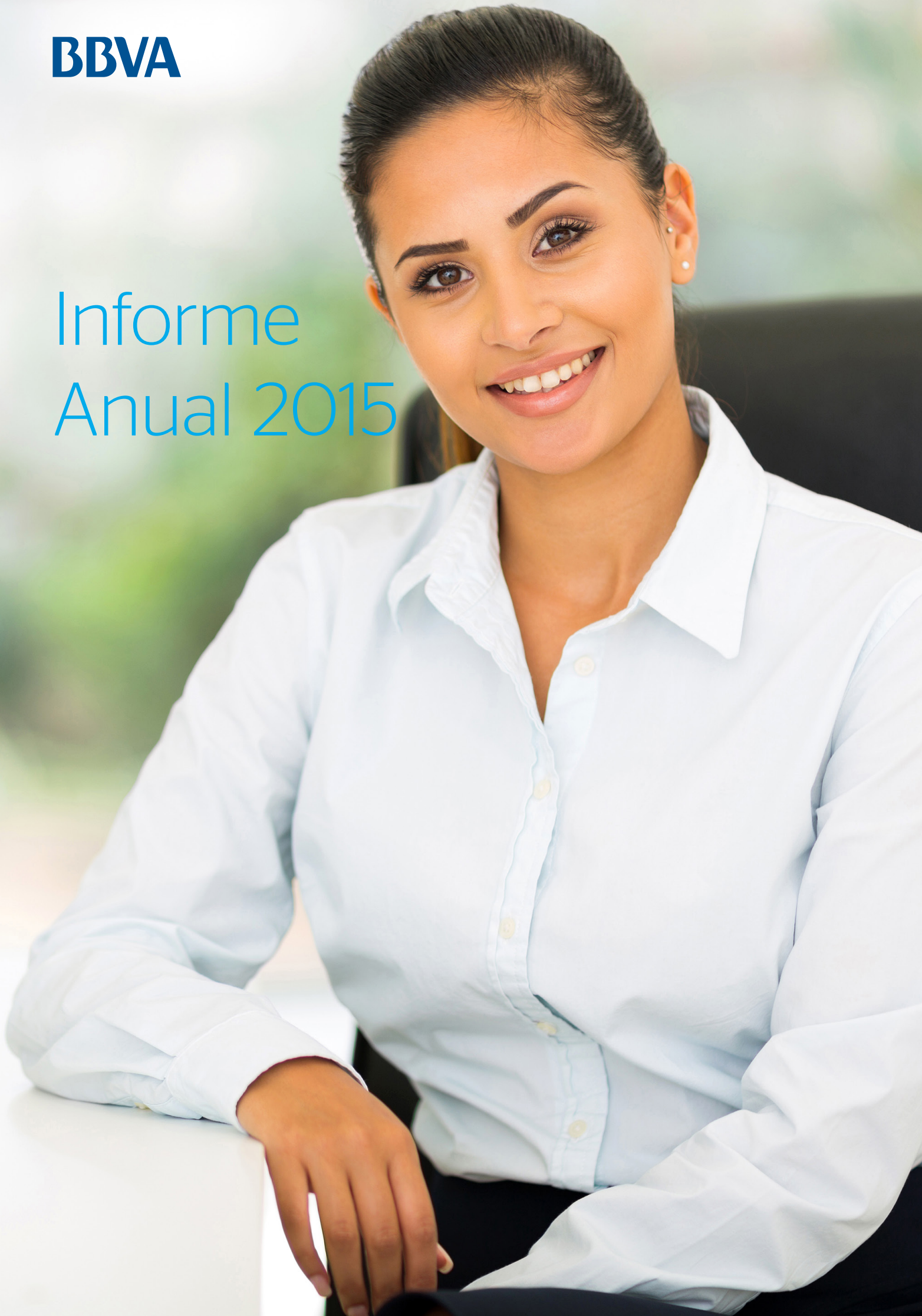


BBVA

Informe Anual 2015



Índice

Convocatoria a Asamblea

Órganos de Dirección

Memoria del Ejercicio

Estados Contables

Notas a los Estados Contables

Informe de Auditoría Independiente

Informe del Síndico

Convocatoria a Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

Se convoca a los Señores Accionistas a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a celebrarse el día 26 de abril de 2016, a la hora 13:00 en nuestra sede social sita en la calle 25 de Mayo N° 401, Montevideo, la que considerará el siguiente:

Orden del día:

1. Designación de Presidente y Secretario de la Asamblea.
2. Consideración del Balance General (Estado de Situación Patrimonial y Estado de Resultados), Proyecto de Distribución de Utilidades, Memoria del Directorio e Informes del Síndico, correspondientes a Ejercicio Económico cerrado al 31 de diciembre de 2015.
3. Designación de un nuevo integrante del Directorio de BBVA Uruguay S.A., Sr. Rafael González Moya.
4. Ratificación de los restantes miembros del Directorio y fijación de su retribución.
5. Designación del Síndico.
6. Consideración del Informe de Auditoría.
7. Designación de Accionista para firmar el Acta.

Se previene a los Señores Accionistas, que para asistir a la Asamblea deberán dar cumplimiento a lo preceptuado por el art. 350 de la ley N° 16.060.

La solicitud de registro de acciones deberá efectuarse hasta tres días hábiles antes al fijado para la realización de la Asamblea, en la sede social (Art. 26 del Estatuto).

El Directorio

Órganos de Dirección

Directorio

Al 31 de diciembre de 2015

Presidente	Sr. Antonio Alonso Granada
Director Secretario	Sr. Gerardo Cedrola
Director Vocal	Sr. Alejandro Vínetz
Directores Vocales	Sr. Gustavo Licandro
	Sr. Santiago Pérez del Castillo
	Sr. José Antonio Blanco Hierro

Sindicatura

Síndico titular	Cr. José Luis Rey
-----------------	-------------------

Comité de Dirección

Al 31 de diciembre de 2015

Presidencia Ejecutiva	Sr. Antonio Alonso Granada
-----------------------	----------------------------

Unidades de Negocio y de Apoyo

Dirección Comercial	Sra. María del Rosario Corral
Dirección de Negocio y Transformación Digital	Sr. Juan Carlos Alonso
Dirección de Global Risk Management	Sr. Marcelo González
Dirección de Recursos, Servicios y Asesoría Legal	Sr. Gerardo Cedrola
Dirección Financiera	Sr. Alejandro Vínetz
Dirección de Medios	Sra. Adriana Ocampo
Dirección Áreas de Presidencia	Sra. Mónica Znidaric

Staff

Auditoría Interna	Sr. José Antonio Díez
-------------------	-----------------------



Carta del Presidente

Estimado/a accionista:

En un contexto macroeconómico internacional complejo, en BBVA se han logrado buenos resultados, tomado decisiones importantes que mejoran el potencial de crecimiento del Grupo y se ha avanzado de forma notable en nuestra estrategia de transformación digital para ser la mejor banca digital del mundo.

Este es el resultado de una buena gestión de nuestro modelo de negocio, el cual se basa en la diversificación geográfica, el foco en el cliente y una gestión prudente ajustada a principios.

En el 2015 se ha vuelto a demostrar la capacidad de generación de beneficios recurrentes en cualquier escenario. El Grupo ganó 2.642 millones de euros en 2015, cifra ligeramente superior a la del año anterior (+0,9%). El crecimiento del beneficio atribuido sin el efecto de las divisas alcanzó el 4,4%. Al excluir el resultado de las operaciones corporativas cerradas en 2015, el beneficio atribuido ascendió a 3.752 millones de euros, un 43,3% más que en 2014.

El comportamiento de BBVA en América de Sur, una región clave para el Grupo en estos últimos años y en donde mantiene su ambicioso plan de crecimiento, continuó presentando tasas de crecimiento de actividad por encima del 15%, tanto en créditos como en depósitos. El beneficio atribuido acumulado ascendió en 2015 a 905 millones de euros (+8,7% al compararlo con el cierre de 2014). Con Venezuela, el resultado fue el mismo, 905 millones de euros.

El 2015 para BBVA Uruguay significó un año de excelentes resultados. BBVA finaliza el año con una cuota de mercado del 20,92 % en inversión crediticia (con un crecimiento de +24 pbs), y del 17,92% en recursos de clientes (con un crecimiento de +8 pbs). El ratio de morosidad terminó en un 0,55% (uno de los mejores ratios del sistema). El número de clientes creció un 10,8%, lo que supuso un crecimiento de 17.000 clientes. El número de oficinas es de 34 en todo el territorio nacional, con una fuerte presencia en el interior del país.

Una muestra más del excelente trabajo realizado fue el terminar en primer lugar en el índice Irene de Calidad en el segundo semestre del 2015.

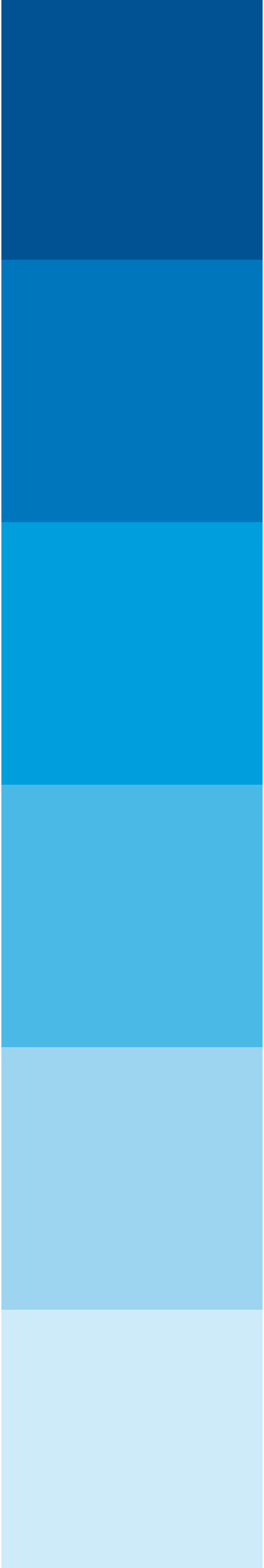
En materia de inversiones, hemos continuado materializando el ambicioso plan que nos hemos impuesto con foco fundamental en mejorar la experiencia del cliente en su relación con el banco, y nuestro objetivo es ser el mejor banco para nuestros clientes. Con este propósito, hemos concretado la remodelación integral de diversas oficinas y continuamos avanzando en nuestro proyecto de cliente digital, por cuanto la inversión en tecnología ha sido muy relevante durante este ejercicio y lo será también en los próximos. En 2015 hemos seguido muy de cerca el nacimiento y desarrollo de nuevos negocios digitales que continuarán con fuerza en el 2016.

Para finalizar, quisiera reconocer una vez más el esfuerzo de todos y cada uno de los colaboradores de BBVA, que han permitido lograr que BBVA alcance una situación inmejorable para los desafíos que nos impone el futuro. Juntos, vamos a conseguir diferenciarnos cada vez más de nuestros competidores y a construir el mejor banco de Uruguay.

Un afectuoso saludo,

Antonio Alonso Granada
Presidente Ejecutivo
BBVA Uruguay





Memoria del ejercicio
finalizado el 31 de
diciembre de 2015.

Señores accionistas:

En cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias, el Directorio de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A. somete a consideración de la Asamblea: la Memoria, los Estados Contables y los Informes del Auditor y del Síndico correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

Marco Económico-Financiero.

El ejercicio 2015 se caracterizó por una continuación de los procesos de recomposición de las actividades económicas en los países desarrollados que contrasta con ciertas debilidades que se observan en los emergentes.

Destaca el tibio comienzo del incremento de las tasas de la Fed de EEUU sobre fines del ejercicio lo cual incide en la revalorización de la moneda estadounidense, sobre todo en comparación con la de países emergentes. En dicho contexto es de destacar además el enlentecimiento de la economía China que provoca, entre otros efectos, una menor demanda de commodities y productos primarios.

Esta situación provocó una abrupta caída en los precios del petróleo lo cual si bien es un alivio para las arcas de economías dependientes de su importación como la uruguaya, también arrastra a la baja a sus principales productos de exportación.

Principales indicadores financieros

El nivel de actividad está previsto que cierre con un incremento levemente por sobre el 1% lo cual, si bien continúa situando al país en el sendero del crecimiento, representa el menor guarismo de crecimiento de los últimos años. En dicho contexto destacan las caídas de la actividad en el sector de la construcción y en la generación de electricidad, compensados por el incremento en sectores como industria y transporte y comunicaciones.

En referencia al comercio exterior, en 2015 se redujo el déficit comercial en un 23% a causa de una mayor contracción de las importaciones (-18%) que de las exportaciones (-16%). En efecto, la merma en la importación de petróleo y bienes intermedios explican más de la mitad de la reducción de las importaciones. Junto con ello, también se redujeron, aunque en menor medida, las compras de bienes de consumo y de capital.

En el mercado de trabajo, si bien se produjo una leve mejora sobre el cuarto trimestre del año, se verificó una tendencia creciente en el índice de desempleo lo que acusa un deterioro frente a los niveles del año anterior. En ese sentido, la tasa de desempleo finaliza el año en el entorno del 7,9% lo que implica una desmejora de más de un punto porcentual respecto a los guarismos de finales de 2014.

El tipo de cambio cerró 2015 en \$ 29,9 lo que supone un incremento de 23% en el ejercicio. Este incremento se da en el marco de la contracción de los estímulos monetarios en la economía estadounidense, verificándose sobre finales de 2015 la primera alza de tasas de la FED luego de casi una década de expansión monetaria. Para atenuar impactos en la volatilidad del tipo de cambio producto de la modificación de portafolios de los inversores, el BCU intervino activamente en el mercado de cambios realizando ventas spot y forward junto con el pago a su vencimiento de valores públicos nominados en moneda nacional, en moneda extranjera de forma de evitar la transacción directa en el mercado de cambios. Debido a esta intervención en el mercado de cambios se verificó una reducción de las reservas de libre disponibilidad del Banco Central del orden de los USD 4.000 millones. La contrapartida de dicha reducción como se señalara precedentemente es una reducción del endeudamiento del sector público, la cual no provoca

efectos monetarios expansivos debido a la contracción de liquidez por la venta de dólares.

Al igual que en los últimos años, la inflación se comportó en el ejercicio 2015 por encima del rango meta dispuesto por las autoridades monetarias, cerrando el ejercicio con un incremento del 9,4% en el índice minorista (IPC).

Perspectivas para el año 2016.

En el plano internacional, si bien se estima que la FED continuará con el endurecimiento de los estímulos monetarios, los acontecimientos de comienzos de 2016 parecen indicar un ritmo lento en dicho proceso. Es así que originado en pobres indicadores de la economía China, el año 2016 comenzó con turbulencias en los principales mercados mundiales que implicaron bajas generalizadas en los índices de las principales plazas financieras.

En cuanto al comportamiento de la región, 2016 se presenta como un año especialmente desafiante para la economía Argentina. En efecto, los cambios que está introduciendo la nueva administración del presidente Macri en el sentido de eliminar controles y regulaciones en el plano económico, si bien genera expectativas optimistas en los agentes económicos, también introduce tensiones a nivel social. Respecto de Brasil, el año 2016 continuará con un pobre desempeño en el nivel de actividad, previéndose una nueva contracción en el PIB luego de la ocurrida en 2015. A dicha reducción en el nivel de actividad se le agregan factores como la baja de la calificación de riesgo y turbulencias políticas que hacen prever un 2016 sin el gigante del sur siendo la locomotora de la región.

En dicho contexto, el control de la inflación y el déficit fiscal junto con el sostenimiento del nivel de actividad surgen como las prioridades económicas de las autoridades de gobierno en nuestro país. En la atención de dichas prioridades, resaltan las medidas adoptadas sobre fines de 2015 y comienzos de 2016 referentes al incremento de la recaudación fiscal (eliminación del ajuste por inflación fiscal en la liquidación del Irae) y al ajuste de tarifas públicas. Dichos cambios parecen indicar que el gobierno estaría abocado en forma prioritaria a la recomposición del resultado fiscal, el cual marcó un desequilibrio del 3,7% del PIB frente al 3,3% previsto en el presupuesto.

Áreas de Negocio

Dirección Comercial

Durante 2015, la Dirección Comercial continuó profundizando la implantación de las funciones de distribución comercial, focalizada en el aumento de la productividad, el despliegue de un plan de calidad, lo que pudo concretar trabajando en estrecha coordinación con las demás áreas del banco y en particular con Desarrollo de Negocio y Transformación Digital.

De esta manera, las tres divisiones focalizadas en distintos tipos de negocio lograron continuar mejorando el dinamismo ya mostrado años anteriores:

a) **La Unidad Sucursales**, con una red de 34 sucursales dedicadas a los segmentos de individuos y Pymes gestionó un volumen de negocios de 75.190 millones de pesos, con un crecimiento interanual medido en pesos de 31,87%, y un ratio de mora minorista del 2,38% (al cierre de Diciembre de 2015)

b) **La Unidad Empresas**, especializada en grandes empresas (compañías con facturación anual superior a USD 5 millones), que cerró el ejercicio con un volumen de negocios de 55.713 millones

de pesos, lo que representó un crecimiento interanual del 25,34% medido en pesos y con un ratio de mora del: 0,39% (indicador de la cartera de Riesgo Mayorista al cierre de diciembre de 2015).

c) **La Unidad Premium**, dedicada al negocio de clientes de alto valor, con un total de volumen de negocio de 32.054 millones de pesos, habiendo obtenido un incremento del 33,46% respecto al ejercicio anterior.

En 2015 se superaron los desafíos en crecimiento de colocaciones, logrando un crecimiento interanual del 26,1% medido en moneda nacional, crecimiento, en un contexto de exigencias de mayor rentabilidad para las colocaciones, rigidez en el mercado de moneda nacional y un marcado aumento de la competencia.

Este dinamismo reportó un crecimiento interanual de 11 puntos básicos de cuota de mercado, alcanzando el guarismo de **20,92%** entre los bancos privados, ubicándose en segundo lugar del ranking.

En ese contexto, las sucursales lograron un crecimiento del 33% respecto cierre anterior, medido en moneda nacional. Dicho aumento estuvo sustentado en la producción (colocaciones nuevas) en los siguientes productos: Préstamos Hipotecarios, Prendarios y Consumo.

En cuanto a los depósitos, se logró un crecimiento por la red de sucursales, de más de USD 80 millones, (el total del banco creció USD 118 millones) alcanzando **el 17,59 % de cuota**, y ubicando a BBVA Uruguay en el cuarto lugar entre los bancos privados del país.

Banca Premium logró un importante crecimiento en recursos totales (depósitos más valores) de más de USD 54 millones, de los cuales, USD 45 millones fueron en Valores.

Este crecimiento en volúmenes de negocio se realizó en forma conjunta con **la transformación digital del banco**, logrando en 2015 alcanzar la cifra de 40.875 clientes digitales (15% de crecimiento) y 12.285 clientes móviles (53% de incremento).

El crecimiento del negocio trajo consigo importantes **crecimientos en los resultados obtenidos**: incrementos de **16,7 % en el margen financiero neto, y del 20,7%** en las comisiones netas cobradas, ambos medidos en pesos corrientes.

El incremento en las **comisiones percibidas** se logró con el mayor número de clientes, el aumento del volumen de negocios y crecimiento de la transaccionalidad.

La **calidad** fue otro de los ejes trabajados en las redes de distribución, superándose el objetivo de lograr un NPS (Índice de Recomendación Neta) total del 70%, **llegándose al cierre del ejercicio al 72% de clientes que recomiendan nuestros servicios a nivel de sucursales**.

Productividad y sistemática comercial: El logro en los resultados y volúmenes se obtuvo por el énfasis en el aumento de la productividad (más del 20%), y la aplicación del modelo de sistemática comercial, que continuó afianzándose sobre todo en la Banca Minorista, haciendo que toda la red cuente con la misma metodología de conducción y seguimiento

Dirección Desarrollo de Negocio y Transformación Digital

Particulares

En préstamos a las Familias, se avanzó del 3er al 2do lugar en cuota de mercado de bancos privados, basados en el crecimiento de cuota de la mayoría de las líneas, lideradas por automotores, consumo e hipotecarios.

La línea Automotores consolidó su liderazgo superando el 35% de cuota de mercado en bancos privados basados en la mayor red de acuerdos con importadores de automóviles.

Los préstamos Hipotecarios tuvieron un año récord, aumentando un 66% las colocaciones por encima de 2014, producto de una exitosa campaña de comunicación y la mejora de la mayoría de los procesos que involucran al producto, que se reflejaron en menores tiempos de respuesta al cliente y mayor calidad de atención.

En préstamos Personales, se habilitó una nueva línea de préstamos para poseedores de tarjetas de crédito. Los clientes pueden acceder al dinero en una red de cobranza y pagar sus cuotas a través de su tarjeta.

Por otra parte, se lanzó el programa Mundo Sueldo, un plan de beneficios para Nóminas, con el objetivo de crecer en nuevos clientes aprovechando el impulso a la bancarización que brinda la Ley de Inclusión financiera.

En alianza con un medio masivo de prensa, se lanzó el programa de beneficios 365 Observador, que permite a clientes del banco acceder a beneficios en descuentos en más de 4.200 comercios de Uruguay y Argentina.

Pymes

En Pymes y Empresas construimos una oferta de valor diferencial innovando en el mercado con un producto para el financiamiento de bienes de capital a tasa 0 y generación de productos transaccionales en condiciones muy ventajosas para las Pymes.

Adicionalmente se trabajó durante el 2015 en agilizar los principales procesos de Riesgos y Alta de clientes en la idea de acelerar los tiempos de respuesta.

Desarrollamos una plataforma de acuerdos comerciales con los principales proveedores de vehículos utilitarios.

Finalmente señalar el desarrollo del Camino al éxito, todo un programa de apoyo a la Pymes que incluyó el desarrollo de una plataforma web, cursos online para el segmento y un programa de formación presencial en colaboración con la Universidad ORT que concluyó con la presentación de proyectos de inversión por parte de los participantes, dos de los cuales fueron premiados en las categorías de Innovación y Expansión.

Medios de Pagos

Durante 2015 hemos tenido un **crecimiento** en la facturación de clientes de un 20% en tarjeta de crédito. El volumen de compras con tarjeta de débito alcanza un crecimiento del 40% a lo largo de todo el año respecto a igual período del año anterior como consecuencia de la incentivación realizada por el Gobierno en el marco de la Ley de Inclusión Financiera y de las acciones promocionales internas a cargo de BBVA con la salida del programa Mundo Sueldos.

Buscando crecer en **clientes nuevos** hemos cerrado durante 2015 acuerdos comerciales con instituciones en el rubro: clubes deportivos, restaurantes, agencias de viaje y grandes tiendas en la modalidad cobranding, con los cuales esperamos aumentar nuestra cartera en 2016.

En el primer semestre trabajamos sobre herramientas que fidelicen a **nuestra cartera** de clientes, es así que en abril 2015 lanzamos el Programa #Futbolnonstop, una plataforma de fidelidad por la cual la cartera de clientes débito y crédito, mediante el mecanismo de acumulación de puntos, participan en forma trimestral de sorteos para disfrutar de experiencias exclusivas. En 2015 enviamos a 4 clientes a España y Japón con todos los gastos pagos a presenciar el partido Barcelona-Real Madrid y la final Mundial de Clubes respectivamente y premiamos a otros 30 clientes con premios directos.

Por otra parte durante el segundo semestre trabajamos en la definición de una plataforma estable de beneficios, donde definimos la campaña Bye Bye Rutina con la premisa fundamental de que con BBVA los clientes pueden disfrutar de un descuento diferente cada día y cerramos acuerdos puntuales con comercios de diferentes ramos (restaurantes, indumentaria, spa & belleza, hoteles, decoración y hogar entre otros).

Como **estrategia Digital**, cerramos 2 acuerdos con comercios en la modalidad E-commerce: voselegis.com.uy y nohaytope.com.uy, generando una propuesta diferenciadora para nuestros clientes, no solo a nivel de precio sino también a nivel de experiencia.

Con la finalidad de conseguir un alto estándar de **Calidad**, trabajamos durante el año en la revisión de 2-dos procesos operativos principales como son: entrega de plásticos y estados de cuentas, y el procesamiento de operaciones, en ambos casos cerramos procesos de licitación y adjudicación a nuevos proveedores.

Seguros

En 2015 el negocio de Seguros tuvo un crecimiento interanual en comisiones cobradas de 33,62% nominales cumpliendo las metas presupuestadas.

Durante el año se lanzaron 5 nuevos productos entre los cuales se destaca el producto de Asistente Nóminas para Pymes, alcanzando más de 5.000 asegurados en el primer año de vigencia.

Se intensificó la venta de seguros a personas jurídicas con un lanzamiento oficial en el mes de marzo, y se comenzó a vender seguros por telemarketing a clientes sin tarjetas de crédito.

En cuanto a Calidad de Seguros, se implementaron nuevos circuitos de onboarding a clientes mejorando sensiblemente el IRENE con respecto al año anterior.

Canal de Atención al Cliente

- 1 - Hemos finalizado el proceso de licitación de proveedor e incluido en el nuevo contrato los requisitos de calidad necesarios para mejorar sustancialmente la operación de BBVA Uruguay.
- 2 - Se superó el objetivo de NPS (Índice de Recomendación Neta), definido para 2015.
- 3 - Se implementó proceso de venta de préstamos en -Tarjeta de Crédito en - telemarketing
- 4 - Se crearon las células en el Call Center de Mundo Sueldo y Fútbolnonstop.
- 5 - Se ha logrado estabilizar y mantener los niveles de servicios dentro de los objetivo.

Canales:

- 1 - Se finalizó el proceso de instalación de las terminales de pago de Banred.
- 2 - Hemos iniciado el proyecto de migración de transacciones de oficina a los canales digitales
- 3 - Puesta en producción de la nueva plataforma de BBVA net Empresas.
- 4 - Se inició el proceso de contratación digital de los siguientes productos:
 - Tarjeta de Crédito
 - Oneclick de Depósito a plazo fijo
 - Tarjeta 365 (El Observador)
 - Cuenta para nóminas.
- 5 - Se disponibilizó a nuestros clientes la posibilidad de confirmar operaciones haciendo uso de su celular como token.
- 6 - Se realizó la campaña Vacaciones a un Click con el objetivo de incrementar el número de clientes digitales, las transacciones por BBVA net y las comisiones recibidas por pago de servicios.

Comunicación Institucional

La relación y gestión con los medios de prensa ha permitido posicionar a BBVA como un banco de referencia en el mercado local.

La Responsabilidad Corporativa

En BBVA Uruguay, desde sus políticas de Responsabilidad Corporativa se ha comprometido con el desarrollo social del país y en tal sentido, desarrolla iniciativas enfocadas al apoyo de la educación y el deporte, la cultura, el medio ambiente y el voluntariado, entendiendo que todas ellas se integran y permiten a la sociedad acceder a mayores posibilidades y a un mejor futuro para todos.

Educación

Programa Becas BBVA de Integración

En el marco del programa “Becas de Integración” en 2015 se beneficiaron 140 jóvenes y niños con becas de estudio, útiles escolares, uniformes y actividades extracurriculares.

El programa alcanza a jóvenes y niños de instituciones educativas ubicadas en zonas de contexto crítico y de alta vulnerabilidad, permitiendo así que estos jóvenes y niños puedan cumplir con sus deberes de estudio a lo largo del año, apuntando a favorecer los indicadores en materia de retención educativa.

Se cuenta con los resultados ya de siete años de aplicación del programa “Jóvenes con futuro adelante”, el cual continúa teniendo a la fecha una tasa de retención de más del 80%.

Educación Financiera: “adelante con tu futuro”

Temas como la bancarización y la formación en temas financieros para los uruguayos, son de gran importancia dentro de los lineamientos de BBVA Uruguay. Es por eso que durante 2015 y dando continuidad al programa de educación financiera, “Adelante con tu futuro” permitió que 1050 personas, entre jóvenes y adultos, recibieran cada uno los tres talleres de formación en temas como ahorro, crédito y salud crediticia.

Carrera Solidaria, 7K BBVA

En 2015 se conmemoró la novena edición de la 7K BBVA. Ya instalada como la carrera inaugural de la temporada, la 7K cuenta año a año con mayor adhesión. Destacamos que la misma da apoyo a la Confederación Atlética del Uruguay a través de un aporte económico, cuyo destino este año fue al Proyecto de Escuela Nacional de Atletismo donde concurren más de 3000 niños de todo el país.

Transformación

El área de Transformación ha participado de los proyectos estratégicos a efectos de aportar una visión global con el objetivo de impulsar, facilitar y movilizar la transformación de BBVA Uruguay a través de cambios transversales y estratégicos

1 - Se detallan los principales proyectos impulsados en 2015:

Se rediseñaron los siguientes procesos:

- Hipotecarios
- Leasing
- Alta de línea de crédito empresas
- Alta de línea de créditos PYMES

Logrando reducciones significativas en los tiempos de los procesos end to end. Se fijaron Niveles de Servicio para Riesgo Mayorista y Riesgo Minorista los cuales se incorporaron al cuadro de mando de Calidad.

Se implementó el Organizador de Turnos en 10 sucursales. Además de ordenar el funcionamiento de la sucursal, permite obtener información relevante para la mejora continua. También en el segundo semestre del año, se realizó la fusión de Sucursal Malvín con World Trade Center.

2 - Adicionalmente se apoyaron las siguientes iniciativas, principalmente aportando la visión de procesos:

- Implantación de los cambios requeridos por la Ley de Inclusión Financiera.
- Contratación a través de la Net y la Web (One Click y con retoma de proceso en sucursal)
- Implantación de Mundo Sueldos.
- Participación en la fase de “Discovery” para la Unificación de las Procesadoras de Tarjetas de Crédito

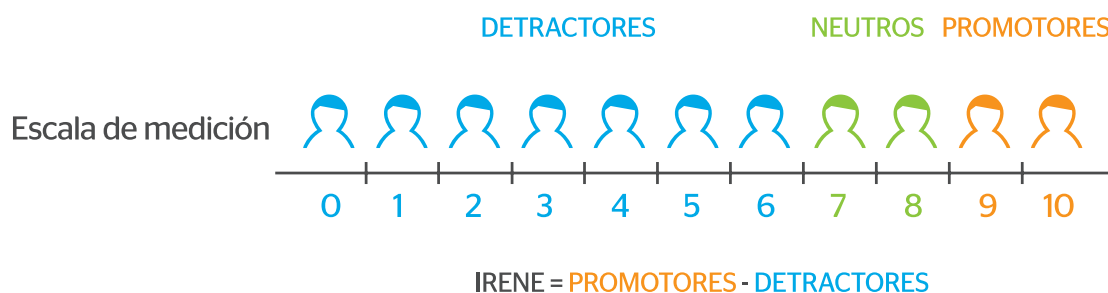
3 - Otras actividades realizadas, que continúan en 2016:

- Implantación del Gestor Remoto
- Habilitación de nuevas operativas y mejora de las actuales en correspondientes Red Pagos y ABITAB
- Rediseño del Proceso de Nómina
- Implantación del Modelo de Recaudación
- Implantación de primera compra sin tarjeta de crédito en comercios

Calidad

El grupo BBVA ha definido la calidad como el principal eje para construir relaciones de largo plazo con sus clientes. Queremos ser el banco de referencia en cuanto a experiencia cliente, lo que se traduce en ser el banco más recomendado por sus clientes en todas las geografías en las que opera. El grado de recomendación nos da una medida de cuan satisfechos están los clientes con nosotros.

La herramienta utilizada para conocer la intención de recomendación de nuestros clientes es la que conocemos como IReNE (Índice de Recomendación Neta) que está inspirada en la metodología de referencia mundial Net Promoter® Score (NPS).



El 2015 ha sido un año positivo para la Calidad de Servicio en BBVA Uruguay ya que gracias a los Planes de Acción definidos han mejorado los principales indicadores:

- Se mantuvo el liderazgo en el Ranking de Calidad del Peer Group, medido a través del IRENE Benchmark
- En lo referente a Canales, mejoraron los indicadores de calidad de atención tanto en Sucursales como en el Call Center
- Mejoró la satisfacción de nuestros clientes respecto a la gestión de Reclamos luego de que a partir de abril de 2015 se internalizara dicha función con personal de BBVA, después de un proceso de reingeniería de procesos para mejorar los tiempos de respuesta y la calidad de las gestiones.

- En lo referente a Seguros se trabajó en un plan de Calidad específico, lo que se reflejó en el indicador de satisfacción de clientes respecto a la calidad de las ventas.
- Este año además se trabajó en la Calidad Interna de los servicios prestados por las áreas de apoyo a las áreas comerciales que tienen fuerte impacto en la atención a clientes. La Calidad Interna es gestionada a través de Acuerdos de Niveles de Servicio con las diferentes áreas, y también se trabaja concretamente con un grupo de sectores críticos cuya performance es medida por las áreas comerciales a través de la evaluación denominada IRENE Interno. Estos indicadores también tuvieron efectos positivos de los Planes de Acción de Mejora definidos para el año 2015.

Dirección de Global Risk Management.

Riesgos

El sistema de gestión del riesgo en BBVA tiene como objetivo principal la gestión y el control de manera integrada de los riesgos asociados a los diferentes negocios y actividades, apoyado en un conocimiento profundo de cada uno de los riesgos individualmente considerados y de sus interrelaciones, atendiendo las necesidades específicas de los clientes y preservando la solvencia del banco.

A su vez, descansa en un esquema corporativo de gobierno que abarca la separación de funciones y responsabilidades, y en un conjunto de herramientas, circuitos y procedimientos que configuran los esquemas de gestión. En el ámbito de la Comisión de Riesgos, delegada por el Directorio, se presenta periódicamente la evolución de los distintos tipos de Riesgos identificados en la actividad del banco en el país y las mejoras en los sistemas de gobernanza de riesgos.

El banco incurre en diversos riesgos, que pueden clasificarse en:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de mercado (estructural y de financiación, de liquidez, de interés y cambiario).
- Riesgo operacional

Durante el ejercicio 2015 se ha continuado trabajando intensamente en la implantación de nuevas herramientas de admisión vinculadas con la gestión de los riesgos de individuos, dado el foco puesto en este segmento.

Estas herramientas abarcan el scoring de diversos productos para particulares y la plataforma WEBPyME (Comercios y Pymes). Se implantó con éxito el score comportamental para personas físicas, con la premisa de seguir brindando soluciones ágiles a las necesidades financieras de los clientes.

A su vez, se trabajó intensamente en la explotación de la base de clientes del banco de cara a incrementar la oferta de productos crediticios y el cross selling, con una alta calidad crediticia. Por otra parte, se culminó de manera exitosa la implementación del modelo de cobranza y su soporte informático.

En materia de inversión mayorista el área ha trabajado en el apoyo a la gestión comercial, el fortalecimiento de los circuitos de seguimiento, y en el control de la cartera global del banco.

BBVA Uruguay es hoy el segundo banco privado en el ranking de préstamos, con una cuota de mercado a diciembre de 2015 con una cuota de mercado a diciembre de 2015 de 20,92%.

Por otra parte, y fruto de los planes citados anteriormente, la morosidad cerró en 0.56%, siendo el mejor indicador en la banca privada.

Todo esto se alcanzó bajo un buen comportamiento de la economía doméstica y un crecimiento de la actividad crediticia del 19.6% en el conjunto de la banca privada.

En cuanto al riesgo de mercado, se han mantenido las herramientas que contribuyen con la gestión de la entidad, como el modelo de medición del riesgo cambiario sobre la base del VaR, el modelo de medición de tipo de cambio estructural, el modelo de medición de impacto en valor económico de los movimientos de las tasas de referencia, el modelo de medición del riesgo de liquidez corporativo y el de mediano plazo con análisis de estrés, y el de control de la valoración e impacto de la tenencia de títulos públicos.

Por último, en materia de Gestión de Riesgo Operacional se consolidó el modelo de gestión, con una visión hacia la descentralización de la función y en las etapas de admisión y seguimiento de estos riesgos.

Dirección de Recursos, Servicios y Asuntos Legales.

Recursos Humanos

Durante el año 2015, el departamento de Recursos Humanos ha desarrollado las siguientes acciones:

- Revisión de tasas y comisiones de beneficios financieros y aplicación de las mejoras.
- Incorporación de nuevos convenios comerciales.
Ampliación de Gimnasia Laboral a red de sucursales de Montevideo y zona metropolitana.
- Apoyo puntual en sucursales del interior para entrenamiento y preparación de la carrera 7 k. Grupo de corredores, apoyo para carreras de alta performance y distancia.
- Nueva campaña de concurso “Valorados”
- Reuniones por sector
- Participación en la encuesta de GPTW, con criterios locales
- Presentación de resultados de encuesta GPTW, personalizada por área.
- Focus Group para la mejora del Clima Laboral con responsables, colaboradores y representantes sindicales.
- Reuniones con Equipo Móvil para mejorar resultados de IRENE interno, de las cuales surgieron alternativas de mejora implementadas.
- Nueva reformulación de criterios para la formulación de períodos de licencias en la red de sucursales.
- Re lanzamiento del Site de RRHH con nuevos contenidos.
- Participación en la encuesta de Reputación Interna.
- Aplicación del Nuevo Modelo de Gestión por Competencias, (Skills)
- Entrevistas de Gestión, realizadas en sucursales de Montevideo por los gestores, culminándose en 2016.
- Análisis de la estructura salarial del cargo para diagnóstico de equidad interna.

Principales acciones de Formación:

- Planes de formación personalizados según colectivos.
- Apoyo en la realización de estudios de postgrado.
- 2º Edición de Gladiadores del Saber para la red de sucursales
- 2º Edición del Programa de Gestión Bancaria
- Talleres de Liderazgo dirigidos a dirección, reportes y mandos medios como forma de reforzar su rol.

PRINCIPALES INDICADORES DE FORMACIÓN A 31 DIC. 2015			
	Nº Horas	% del Total de Horas	Nº Participantes
Horas Formación impartidas	25.283,0	100%	7.397
Formación Presencial	22.126	87,5%	5.402
Formación e-learning	3.157	12,5%	1.995
Empleados formados en 2015	505	Número de personas que han recibido formación	
Horas Formación por empleado	6.465,0		
Formación presencial	5.428,00		
Formación e-learning	1.037,00		
INDICADORES ECONÓMICOS: FORMACIÓN			
Inversión total formación (moneda local)	5.409.000		
Inversión en formación por empleado (moneda local)	9.390,63		

Legales

Durante el ejercicio 2015, los Servicios Jurídicos de BBVA Uruguay S.A. llevaron adelante diversas acciones, entre las que se destacan:

1. Asesoría institucional:
 - i. Apoyo a la Dirección del Banco en materia de competencia y facultades de los órganos societarios.
 - ii. Asesoramiento y gestión en materia bancocentralista.
2. Asesoría y apoyo al negocio:
 - i. Elaboración de contratos y formularios bancarios.
 - ii. Diligenciamiento de requerimientos judiciales y de autoridades administrativas.
 - iii. Implementación jurídica de nuevos productos bancarios:
 - a. DPF one click: Depósito a plazo fijo que puede ser contratado on line, a través de BBVA Net, seleccionando el cliente el monto y el plazo de su conveniencia.
 - b. Leasing valor residual: Leasing financiero que otorga al comprador la posibilidad de que el proveedor le recompre el bien transcurrido determinado plazo.
 - iv. Control jurídico y formal de comunicaciones y pautas publicitarias de productos del Banco realizadas en diversos medios de prensa en el marco de campañas y promociones comerciales.
 - v. Implementación jurídica de la Ley N° 19.210 sobre Inclusión Financiera y medios de pago.

- vi. Implementación jurídica de la Ley N° 19.288 sobre Depuración de Sociedades Inactivas e Identificación de Titulares de Participaciones Patrimoniales al Portador en las Sociedades Anónimas y en Comandita por Acciones.
 - vii. Instrumentación jurídica de procesos licitatorios: servicios de transporte de valores, contac center, procesamiento de datos de tarjetas de crédito, servicios postales, entre otros.
 - viii. Capacitación a empleados del Banco en materia Garantías: hipoteca, prenda, fianza, warrant, leasing, garantías cambiarias, cesión de créditos, garantías a primera demanda, avales, stanb by.
3. Asesoría e implementación jurídica de Proyectos Estratégicos:
- i. TCR: Proyecto de comunicación Transparente, Clara y Responsable en virtud del cual se reformularon los contratos y cartillas de productos bancarios con el fin de que el lenguaje y la estructura simplificados garanticen al cliente una mejor y más fácil comprensión.
 - ii. HUB – Aprovisionamiento Regional América del Sur: Coordinación y unificación regional de modelos de contratación no bancaria.
 - iii. Facility Management: Análisis de factibilidad de contratación de un único proveedor para la prestación de servicios de facility management de inmuebles de uso propio del Banco sustituyendo los actuales proveedores y rescindiendo los contratos vigentes.
4. Asesoramiento contencioso:
Asesoramiento, representación e intervención en contingencias judiciales.
5. Asesoramiento institucional y comercial a Emprendimientos de Valor S.A. y BBVA Distribuidora de Seguros S.R.L, sociedades colaterales pertenecientes al Grupo BBVA.

Dirección de Medios

Sistemas:

Los principales proyectos en los que ha trabajado el área de sistemas en 2015 son los siguientes (agrupados por eje temático):

Banco digital

CAS - Organizador de Turnos

Implementación en 10 sucursales de organizadores de turnos que además permiten obtener reportes con información

Sistema de conciliaciones

Instalación de una herramienta para sistematizar las conciliaciones de las diferentes cuentas monetarias (distintas monedas) que BBVA UY mantiene con el Banco Central del Uruguay, corresponsales en el país y en el exterior, cajeros automáticos propiedad de la Institución (efectivo), cuentas en transportadoras e internas (ej: cheques internos).

Digitalización de documentación de PF

Digitalización de la documentación de PF que sea reutilizada por otros sectores y/o procesos y con el objetivo de eliminar el archivo físico de las sucursales

Clearing digital de cámaras locales

Los cheques que se presentan en las cámaras locales para realizar el intercambio en forma electrónica y acreditarlos en el día.

Cliente Digital

Cliente digital Empresas

Durante 2015 se desarrolló la nueva net de Empresas con las mismas características que la net de personas físicas. Se puso en producción en octubre 2015.

One click

Implementación de la venta de determinados productos en BBVA net: contratación de depósitos a plazo fijo.

Terminales Banred

Implementación de 20 terminales de Banred para pago de servicios y tarjetas de crédito. Son dispositivos touch con lectura de códigos de barras de forma tal que los clientes puedan pagar recibos.

Corporativos

Fast

Optimizar los procesos y sistemas de soporte para la aprobación de créditos, a los efectos de reducir los tiempos de respuesta.

Ley de inclusión financiera

Proyecto del gobierno que impulsa la bancarización masiva a través de la legislación aprobada en 2014. Básicamente se traduce en productos financieros enfocados a planes nóminas y reducción de impuestos mediante medios de pagos electrónicos. Para cumplir con estas disposiciones se llevan a delante una serie de desarrollos planificados en fases.

RBA Reactivo

Instalar el RBA reactivo desarrollado por BBVA Holding y adaptarlo a las interfases de los sistemas de BBVA Uruguay.

Fircosoft Real Time 5.3

Implantación de la versión 5.3 de Fircosoft a los efectos de mejorar en eficiencia y utilizar las nuevas funcionalidades.

Fatca

Consiste en definir y ejecutar un plan de acción local (coordinado de forma global) para adaptar nuestros procesos y sistemas al régimen FATCA en las fechas establecidas por la reglamentación.

eFactura

Implementar los requerimientos establecidos por la Ley y DGI a los efectos de pasar al régimen de facturación electrónica. El alcance involucra la adquisición de un sw de facturación electrónica, la instalación y adaptación de ese sw, las modificaciones sobre el Core Bantotal de forma de que la contabilidad y el IVA se discrimen de forma adecuada a la nueva normativa. Se incluye además los extractores desde el Core para alimentar el Sw de factura electrónica y los dispositivos de encriptación para conectar con DGI, así como los reportes a DGI y el sitio web para consulta de facturas.

Finrep

Proyecto corporativo que consiste en desarrollar las interfaces necesarias para extraer la información de nuestro sistema de información.

Assist y Assist FE

Agregar a la herramienta Assist de monitoreo de transacciones para la prevención de lavado de activos, el módulo de gestión de alertas a los efectos de automatizar la distribución y gestión de las mismas y ser más eficientes.

RIC Implantación herramienta corporativa

Implantar la herramienta corporativa para el control y seguimiento de la operativa de trading de títulos de los empleados del banco.

SPI II

Sistema de cámara para giros locales impulsado por BCU a través de BEVSA. Incorporar toda la mensajería SWIFT y hacer los cambios en las herramientas de cumplimiento que correspondan.

Reporting Liquidez Banco de España (LQ, AMM)

Actualmente se realiza una extracción de datos y salida de Excel bajo los lineamientos de LQ. Se pasa a cargar en Neocom (herramienta de consolidación)

Experiencia y satisfacción del cliente

Plan de fidelidad global (Everilion)

Implementar un sistema de campañas y promociones el cual apoyado por un fuerte análisis de base y comportamiento de clientes, es un componente fundamental de la estrategia para mejorar la experiencia del cliente y la fidelidad hacia los productos de BBVA.

Infraestructura

Bantotal WEB

Completar la instalación de la nueva versión web del módulo de cuentas y personas. Es decir, finalizar la migración de la actual versión RPG, construir los gaps sobre Bantotal web que surjan del análisis inicial, así como la integración y modificación sobre el resto de aplicaciones que interactúan con Bantotal.

Hub central de pagos

Completar la instalación de las herramientas de comunicaciones entre BBVA Uruguay y BBVA Holding, de forma de Integrarnos al hub central de pagos a proveedores del grupo.

Gestor de Campañas - Implementación herramienta corporativa

Implementar herramienta corporativa para el análisis, generación y evaluación de campañas.

SIGNPLUS - Reconocimiento de firmas automático

Instalar y customizar la herramienta Signplus a los efectos de automatizar el control de firmas de documentos.

eManager (CRM Operativo)

Implementar modificaciones en eManager para mejorar la información para la gestión en el Call Center.

Operaciones

Durante el año 2015 el trabajo de todos los sectores operativos tuvo a la Calidad de Servicio como foco principal. Éste, junto a la eficiencia y la gestión de riesgos guiaron nuestras acciones con el objetivo de tener procesos más ágiles, aumentar la productividad y maximizar la experiencia del cliente, aproximándonos cada vez más al concepto de banco digital.

Como principales hitos del año pueden mencionarse los siguientes:

- Tesorería:

Se realizó licitación del servicio de transporte de valores, concluyendo con la adjudicación de tres proveedores y la firma de nuevos contratos. Como principal ventaja del proceso, se destaca la definición de niveles de servicio y la obligación del proveedor de proporcionar información sobre los servicios prestados, lo cual permite realizar controles de calidad y facturación, estableciendo una forma de relacionamiento con cada proveedor.

- Giros y Transferencias/Back de Mesa:

Se implementó la fase 2 del SPI, surgiendo BEVSA como cámara formal de compensación de transferencias locales.

- Clearing:

Se eliminaron las cámaras locales de compensación de cheques realizadas en el interior del país por el Banco República. Por este motivo, se realizaron modificaciones en los procesos y sistemas para que estos documentos puedan ser presentados en la cámara de Montevideo y sean acreditados a los clientes en tiempo y forma. Adicionalmente, se implementó el software Signplus que posibilita, en función de los parámetros definidos, la automatización del control de firmas y poderes.

- Tarjetas de Crédito:

Se inició el proyecto de unificación de procesadores terminando la etapa inicial de relevamiento de todas las tareas a realizar, determinando tiempos y recursos necesarios para su implementación.

- Administración y Control de Legajos:

Se revisaron los procesos de control de apertura de cuenta logrando reducir la cantidad de tiempo utilizado en completar la documentación exigida por la norma.

Control de la Operativa y Conciliaciones

En el año 2015 el sector Control de la Operativa y Conciliaciones trabajó con el enfoque de cumplir con los objetivos del plan de trabajo anual acordado local y corporativamente; ya que la función de Control de la Operativa mantiene una dependencia jerárquica con la Unidad de Medios local y dependencia funcional con Control de la Operativa Holding. En materia Holding se participó en jornadas corporativas en la ciudad de Sevilla para establecer lineamientos generales, governance, organización, temáticas de control y diversos temas relativos al desempeño de la función.

Control de la Operativa centraliza las tareas de gestión del Outsourcing, continuidad de negocio, gestión de riesgo operacional (áreas de medios y negocio), seguimiento de auditorías y mantiene participación como especialista de control en el modelo de Corporate Assurance.

Durante el 2015, se trabajó cumpliendo con el compromiso del plan de trabajo de Outsourcing, que consistía en renovar contratos con proveedores externos en el marco de la normativa interna N 76- Outsourcing. Se continuó aplicando modelo de gobierno y controlando el flujo de tercerizaciones tanto a nivel de

BBVA Uruguay como en las sociedades EVSA y Dise dejando evidencia de las gestiones en la herramienta GOS (Global Outsourcing System).

Con fecha sábado 7 de noviembre de 2015 se realizaron las pruebas anuales de continuidad del negocio siendo el resultado de las pruebas exitoso, cumpliéndose con los objetivos preestablecidos para el año y permitiéndonos identificar aspectos de mejora.

Las actividades de Gestión de Riesgo Operacional (áreas de medios y negocio) se enfocaron en la implementación del Libro Blanco (metodología corporativa de análisis de procesos, riesgos y controles) y la realización del testing anual de controles críticos. Destacándose un trabajo intenso en las valoraciones de riesgos y ajustes de calidad de la herramienta corporativa STORM.

Desde Control de la Operativa se contribuyó al Seguimiento de Auditorías, colaborando en la gestión y seguimiento de planes de acción, siendo Control de la Operativa un socio estratégico de auditoría con este fin.

Las principales acciones efectuadas por el sector Conciliaciones en el ejercicio 2015 se encontraron en el marco de la implementación del Sistema de Conciliaciones. Se enfatizó en la regularización de partidas pendientes asignadas a sus responsables dentro de las conciliaciones, a los efectos de ser minimizadas. Asimismo, se trabajó en la centralización de las conciliaciones asignadas.

Mensualmente se elaboran los informes internos del sector y trimestralmente se elaboran los informes exigidos por el Banco Central del Uruguay. De la gestión efectuada durante el ejercicio se puede concluir que se cumplieron con los objetivos y se continúa actualmente en la misma línea para cumplir los establecidos para el año 2016.

IT Risk, Fraud & Security.

Durante el año 2015, se pueden destacar los siguientes proyectos implementados por el sector IT Risk, Fraud & Security:

1 **SI, Seguro 2015**

Campaña de concienciación sobre Seguridad de la Información. El público objetivo para la misma serán tanto los funcionarios internos al banco como los proveedores que desempeñan sus tareas dentro de la institución.

2 **Panic button: Bloqueos Selectivos en Tarjetas**

Definición de procedimiento de urgencia por país para regular el servicio de bloqueo preventivo de tarjetas de crédito y débito comprometidas.

3 **Panic button: Cierre de operativa de riesgo en banca a distancia**

Definición de procedimiento de urgencia que permita deshabilitar un usuario en la banca online, deshabilitar transacciones de alto riesgo, etc, en caso de que la cuenta se encuentre comprometida y no pueda seguirse los caminos habituales para desactivar las operaciones antes mencionadas.

4 **Explotación de Herramientas de Seguridad**

Explotación determinadas herramientas de seguridad (Bitácora / Intellinx) y generar alertas interesantes para el país de forma tal de poder detectar comportamientos no deseados.

5 **Norma - CheckList IT Risk, Fraud & Security**

Confección de un checklist de IT Risk, Fraud & Security que contenga los requisitos iniciales de seguridad con los que debe cumplir todo proyecto en BBVA Uruguay. El mismo servirá de guía para cada PM de proyecto.

6 CPEP: Control de Programas de Especial Protección

Implementación de circuito para la utilización de herramienta Holding para el análisis de seguridad de código fuente de piezas de software que se desarrollan localmente y por su criticidad merecen ser analizadas periódicamente para prevenir fallos de seguridad en las mismas.

7 LUX

Implementación de solución tecnológica a problemas de gestión de identidades:

- Aprovisionamiento, gestión de roles, automatización de operaciones, compliance, implementación de procesos de negocio, reporting.
- Enfocada a la seguridad y la mejora operativa: centralizando, automatizando y auditando procesos.

Compras

En el año 2015, se trabajó en la implementación del proyecto corporativo “HUB de Compras”, con el cual se creó un centro de aprovisionamiento en Chile para determinada tipología de familias de compras de los países de América del Sur. Este HUB regional tiene como objetivo optimizar los costos y aumentar la eficiencia interna. Desde marzo a junio 2015 se ejecutó el plan de implantación y a partir de esa fecha BBVA Uruguay trabaja de forma coordinada con el “HUB de Compras”.

Durante el 2015, se realizaron licitaciones de los principales rubros de gastos del banco con el objetivo de reducción de gastos y mejorar los niveles de calidad de servicios (al incorporar métricas de niveles de servicios y controles de la facturación en los nuevos contratos) como ser: transportadoras de fondos, procesadoras de tarjetas de crédito, Call Center, limpieza, vigilancia, seguridad electrónica, entrega de correspondencia a clientes, entre otros.

Se gestionaron las solicitudes de bienes y servicios, cumpliendo con el presupuesto acordado y los planes de ahorros comprometidos. Se continuó trabajando con:

- la actualización del inventario de contratos del banco tanto físico como electrónico, revisando la vigencia de los mismos y armando un plan de aprovisionamiento para el 2016 en base a los vencimientos previstos.
- el proceso de homologación de proveedores para comprobar que se ajusten a los estándares de calidad requeridos por BBVA así como verificar sus actuaciones en materia de ética y responsabilidad social corporativa.

Dirección Financiera

Gestión Financiera y Tesorería

El año trajo un fuerte incremento en la cotización del dólar de poco menos de 23%, por lo que desde el punto de vista de la gestión de balance nuevamente el foco fue puesto en la cobertura del capital en moneda fuerte, vía incremento en la posición neta en esa moneda así como mediante la optimización de los activos ponderados por riesgo de acuerdo a la norma del Banco Central. Como consecuencia del incremento de la posición en moneda extranjera, el resultado por diferencias de cambio ha crecido más del 200% respecto de 2014.

Por otra parte, el Banco Central continuó con su política de control de la inflación en base a agregados monetarios ampliados, persistiendo las fuertes volatilidades en el mercado de moneda local, con una tendencia de elevados rendimientos de las Letras en esta moneda y en algunos meses altas tasas de interés en el mercado interbancario.

También en este aspecto, y de manera prudente, el Banco pudo estabilizar su fondeo mediante emisiones de captaciones financieras de mediano plazo, no debiendo recurrir al mercado de corto más que en casos muy puntuales y por importes menores, e incluso participando en muchas sesiones otorgando fondeo.

Finalmente, las políticas generales de precios estuvieron marcadas por este contexto, sufriendo fuertes volatilidades en el mercado de moneda local, pero con una tendencia al alza.

En cuanto al mercado en dólares, la elevada liquidez en la plaza y las bajas tasas de la FED hicieron que se repita un año con muy bajo precio de captación y estable/levemente negativo en cuanto al precio de la colocación de créditos. El primer aumento de las tasas de la Reserva Federal de EEUU en el último mes del año parece indicar el comienzo del fin de un ciclo internacional con tasas cercanas a cero, aunque la velocidad de los próximos incrementos aún se mantiene incierta.

En cuanto a la Tesorería, ha tenido un rol destacado este año en la atención de la operativa de los clientes de la Entidad, con un foco de atención en la organización de cara al cumplimiento de la Volcker Rule, y en mantener un buen nivel de trading de cambios, que creció un 5% durante el año.

Control de Gestión y MIS

En el año 2015, el foco fue puesto en la generación de información de valor, incorporando análisis de rentabilidad a nivel de Ejecutivos y Productos retail (hipotecarios, automotores, consumo y tarjetas de crédito), apoyando de esta forma en la toma de decisiones del banco e incorporando conceptos como el RORWA y la pérdida esperada por producto dentro del análisis.

También continuamos con la tarea de mejorar la calidad de la información disponible de seguimiento de métricas y productividad, trabajando en conjunto con Operaciones, Sistemas y CPO.

Contabilidad

Adicionalmente a la responsabilidad principal del área referida a los registros contables y reporting, Contabilidad se abocó a los siguientes nuevos proyectos:

- Proyecto ComPruEba: referido al reporting regulatorio a la entidad controlante con fines de consolidación.
- Proyecto NIIF: vinculado al cambio que impulsa el BCU en el marco contable para las instituciones de intermediación financiera.
- Factura Electrónica: exigencia de las autoridades fiscales en incorporar al banco al régimen de CFE (comprobantes fiscales electrónicos).
- Análisis de nuevos requerimientos del Banco Central: dentro de los cuales los más importantes resultan el proyecto LCR (ratio de cobertura de liquidez), y el proyecto de colchón de conservación de capital, que si bien no entraron aún en vigencia, deben ser estudiados en profundidad dado su posible impacto en los negocios de la entidad.

Área de Control

Durante el ejercicio se asumieron las funciones de **Eficiencia** continuando y reforzando las acciones iniciadas en 2014 para consolidar el modelo de gestión integral del gasto y la inversión. Se trabajó en conjunto con los gestores de las líneas de gastos en planes de ahorro que se tradujeron en una reducción real de los gastos generales de la entidad respecto a lo presupuestado.

El modelo de **Control Interno Financiero** se actualizó para incorporar los nuevos procesos y se realizaron los seguimientos correspondientes sobre los riesgos y controles definidos, de manera de asegurar un adecuado ambiente de control en el área financiera.

Cumplimiento Normativo

BBVA Uruguay posee un sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLAFT) alineado con la normativa corporativa y local.

En la búsqueda de fortalecer el control sobre el riesgo de PLA&FT y dar cabalmente cumplimiento a las exigencias vigentes, existe un plan global anual de mejora permanente.

En tal sentido, a continuación se exponen los principales aspectos de mejora gestionados por la Unidad en el año 2015:

1 Políticas y Procedimientos

- Actualización de la Norma de **Clientes que Administran Fondos de Terceros** teniendo en cuenta la última comunicación del BCU.
- Revisión de la Norma de **PEP** para clientes personas jurídicas.

2 Proceso de Mitigación

- Se continúa haciendo especial énfasis en la revisión y evaluación al momento de **vincular clientes** calificados como de Riesgo Alto.
- Se mantienen como un foco relevante para la Unidad los procedimientos relacionados con el **tratamiento de alertas**, en la búsqueda de profundizar el conocimiento de los clientes y sus operaciones por parte del Banco.
- Monitoreo específico para clientes que **Administran Fondos de Terceros**.
- Se continúa con los ajustes y revisiones permanentes de los **Perfiles Transaccionales de los clientes**.
- Se continúa con los procesos de actualización de legajos de clientes, finalizado el plan de redocumentación de riesgo alto 2014 y riesgo medio 2015. Se comenzó con un nuevo plan de riesgo alto 2015. En relación a los clientes de riesgo bajo, continuamos los esfuerzos para avanzar en el mismo y se está a la espera de la extensión del plazo comprometido con el BCU.

3 Infraestructura Tecnológica

- En cuanto a herramientas de monitoreo de clientes, en el ejercicio 2015 continuamos consolidando la herramienta **Assist, ck**, incorporando el escenario de rompimiento de perfil en julio de 2015.
- Hemos finalizado la implementación de la herramienta corporativa **RBA (Risk Based Approach)**, que permite catalogar a los clientes en función de sus riesgos de blanqueo de capitales (Alto, Medio o Bajo), mediante el análisis de una serie de parámetros predeterminados, con el objeto, entre otros, de realizar un seguimiento de los clientes, definiendo una serie de controles adicionales en función del riesgo del cliente.

4 Capacitación.

En el ejercicio se realizaron variadas instancias de capacitación dirigidas a las áreas comerciales, servicios centrales así como al Directorio y Comité de Dirección.

En cuanto a los aspectos relacionados con Integridad en los Negocios, y Protección de Datos, se ha continuado al igual que en años anteriores, poniendo foco en aquellos aspectos vinculados con la implantación de Políticas y Procedimientos y definición de procesos de mitigación.

Auditoría Interna

La función de Auditoría Interna en el grupo BBVA es una actividad permanente, independiente y objetiva; de consulta y evaluación de los sistemas de control interno y de gestión del riesgo de la organización con la finalidad de agregar valor, mejorar las operaciones y apoyar al Grupo en la consecución de sus objetivos. Es una función global e implica que el director de Auditoría local reporta al Director de Auditoría del grupo sin perjuicio del cumplimiento de las obligaciones de reporting a la Comisión de Auditoría local.

La función de auditoría interna en Uruguay se encuentra alineada a los estándares del grupo BBVA donde se destaca la utilización de metodologías y procedimientos definidos y homogeneizados, como así también soportadas por diferentes herramientas que documentan cada trabajo.

La auditoría dio cumplimiento al Plan de Actividades del 2015, destacando las revisiones de:

- las actividades en la Red de Sucursales, tanto in situ como a distancia
- procesos bancarios como el de Seguimiento y Recuperación del Riesgo Crediticio
- la gestión de las incidencias y problemas en el área de Tecnología
- la admisión, gestión y el control de los riesgos crediticios cambiario, de mercado y de liquidez.
- el cumplimiento de requerimientos normativos como el cumplimiento del cálculo del capital regulatorio, de la información a la COPAB por el seguro de depósitos o el de modelos de riesgo operacional.

Así como el seguimiento pormenorizado de todas las observaciones formuladas por los organismos supervisores (Banco Central de Uruguay), auditores externos y la propia auditoría interna.

En términos generales, la situación de control interno en BBVA Uruguay es adecuada y los esquemas de seguimiento de recomendaciones cuentan con alto grado de implicación de las áreas afectadas y de la Dirección.

Propuesta de distribución de utilidades

El ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2015 arrojó una utilidad de **\$ 407.960.418,64**.

El Directorio propone la siguiente distribución de resultados:

Resultados ejercicio 2015	407.960.418,64
A: Resultados acumulados	180.562.397,64
Dividendos en efectivo	207.000.000,00
Reserva legal artículo 93 de la ley 16.060	20.398.021,00

En caso de resultar aprobado el proyecto propuesto, la composición del patrimonio al 31 de diciembre de 2015 sería la siguiente:

Capital integrado	4.060.080.756,52
Ajustes al patrimonio	638.133.989,05
Reservas voluntarias	143.214.659,00
Resultados acumulados	665.410.470,49
TOTAL DEL PATRIMONIO	5.506.839.875,06

Estados contables

al 31 de diciembre de 2015 e informe de auditoría independiente.

Contenido

Sección I

- Estados contables al 31 de diciembre de 2015 e informe de auditoría independiente.

Sección II

- Estados contables consolidados al 31 de diciembre de 2015 (Comunicación 98/5 del Banco Central del Uruguay) e informe de auditoría independiente.

Estados contables al 31 de diciembre de 2015 e informe de auditoría independiente.

Sección I

Contenido

- Estado de situación patrimonial
- Estado de resultados
- Estado de evolución del patrimonio
- Estado de origen y aplicación de fondos
- Notas a los estados contables
- Informe de auditoría independiente

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2015.

(Cifras en miles de pesos)

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
A C T I V O	23.078.546	78.236.612	101.315.158
Disponible	5.121.980	25.094.162	30.216.142
1.- Monedas, billetes y corresponsales en el país	5.121.980	22.272.488	27.394.468
11.- Monedas y billetes	2.399.145	1.487.294	3.886.439
12.- Banco Central del Uruguay	1.787.465	20.269.297	22.056.762
13.- Otras instituciones financieras del país	292.973	117.296	410.269
14.- Documentos para compensar	642.397	398.601	1.040.998
2.- Otras instituciones financieras del exterior	-	2.821.674	2.821.674
II) Valores para inversión	185.985	9.558.503	9.744.488
1.- Valores para negociación	-	4.484.119	4.484.119
11.- Nacionales	-	-	-
12.- No nacionales	-	4.484.119	4.484.119
2.- Valores disponibles para la venta	185.985	5.074.384	5.260.369
21.- Nacionales	185.985	612.719	798.704
22.- No nacionales	-	4.461.665	4.461.665
3.- Valores para inversión al vencimiento	-	-	-
31.- Nacionales	-	-	-
32.- No nacionales	-	-	-
III) Créditos (netos de provisiones)	16.735.173	43.581.846	60.317.019
1.- Vigentes por intermediación financiera	14.980.258	40.572.403	55.552.661
11.- Sector Financiero	90.782	2.250.833	2.341.615
111.- Banco Central del Uruguay	40.759	597	41.356
112.- Otras instituciones financieras del país	50.023	10.764	60.787
113.- Otras instituciones financieras del exterior	-	2.216.285	2.216.285
114.- Casa matriz, dependencias e instituciones vinculadas	-	23.187	23.187
12.- Sector no Financiero	14.889.476	38.321.570	53.211.046
121.- Sector Público Nacional	748.911	1.084.509	1.833.420
122.- Sector Público no Nacional	-	-	-
123.- Sector Privado residentes	14.134.095	37.064.936	51.199.031
124.- Sector Privado no residente	6.470	172.125	178.595

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
2.-Operaciones a liquidar	1.182.954	2.681.289	3.864.243
2.1.-Residentes	1.167.164	5.078	1.172.242
2.2.-No residentes	15.790	2.676.211	2.692.001
3.-Vencidos	63.006	64.481	127.487
3.1.-Sector Financiero	-	-	-
3.2.-Sector no Financiero	63.006	64.481	127.487
3.2.1.- Sector Público Nacional	-	-	-
3.2.2.- Sector Público no Nacional	-	-	-
3.2.3.- Sector Privado residente	63.003	64.481	127.484
3.2.3.1.- Colocación vencida	32.121	38.975	71.096
3.2.3.2.- Créditos en gestión	6.238	14.443	20.681
3.2.3.3.- Créditos morosos	24.644	11.063	35.707
3.2.4.- Sector Privado no residente	3	-	3
3.2.4.1.- Colocación vencida	3	-	3
3.2.4.2.- Créditos en gestión	-	-	-
3.2.4.3.- Créditos morosos	-	-	-
4.-Créditos diversos	508.955	263.673	772.628
4.1.-Residente	508.955	188.851	697.806
4.2.-No residente	-	74.822	74.822
IVInversiones	87.996	2.101	90.097
1.- En el país	87.996	2.101	90.097
2.-En el exterior	-	-	-
V Bienes de uso	657.797	-	657.797
VI Activos Intangibles	289.615	-	289.615
P A S I V O	19.936.410	75.664.908	95.601.318
DObligaciones	19.936.410	75.664.908	95.601.318
1.-Por intermediación financiera	15.671.955	74.495.902	90.167.857
1.1.-Sector Financiero	541	2.760.209	2.760.750
1.1.1.-Banco Central del Uruguay	-	9.680	9.680
1.1.2.-Otras instituciones financieras del país	541	2.694	3.235
1.1.3.-Otras instituciones financieras del exterior	-	1.287.345	1.287.345
1.1.4.-Casa matriz, dependencias e instituciones vinculadas	-	1.460.490	1.460.490
1.2.-Sector no Financiero	15.671.414	71.735.693	87.407.107
1.2.1.-Sector Público Nacional	20.847	1	20.848
1.2.2.-Sector Privado residentes	15.488.202	48.547.283	64.035.485
1.2.3.-No residentes	162.365	23.188.409	23.350.774

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
2.-Operaciones a liquidar	3.069.470	238.088	3.307.558
2.1.- Residentes	640.550	238.088	878.638
2.2.- No residentes	2.428.920	-	2.428.920
3.-Obligaciones diversas	629.001	64.793	693.794
4.- Provisiones	334.970	219.077	554.047
5.- Previsiones	231.014	647.048	878.062
PATRIMONIO	5.713.840		5.713.840
1.- Capital integrado	4.060.081	-	4.060.081
2.- Ajustes al patrimonio	638.134	-	638.134
3.- Reservas	122.817	-	122.817
4.- Resultados acumulados	484.848	-	484.848
5.- Resultados del ejercicio	407.960	-	407.960
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	25.650.250	75.664.908	101.315.158
CUENTAS DE CONTINGENCIAS DEUDORAS	3.973.867	5.420.138	9.394.005
1.- Líneas de crédito acordadas	3.145.281	442.000	3.587.281
1.1.- Tarjetas de crédito	2.462.707	-	2.462.707
1.2.- Cuentas corrientes	682.574	442.000	1.124.574
1.3.- Otras	-	-	-
2.- Garantías otorgadas	585.607	3.792.437	4.378.044
3.- Negocios con el exterior	-	1.185.701	1.185.701
4.- Opciones	-	-	-
5.- Otras cuentas de contingencias deudoras	242.979	-	242.979
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22.384.936	175.964.324	198.349.260
1.- Garantías recibidas	7.894.765	148.831.564	156.726.329
2.- Custodia de bienes y valores	9.895.955	21.293.650	31.189.605
3.- Negocios con el exterior	-	1.983.626	1.983.626
4.- Otras cuentas de orden deudoras	4.594.216	3.855.484	8.449.700

Las notas 1 a 10 que se adjuntan a estos estados contables forman parte integral de los mismos.

Estado de resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

(Cifras en miles de pesos)

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
Ganancias financieras antes de diferencias de cambio y provisiones	2.876.512	1.559.452	4.435.964
1) Créditos vigentes por Intermediación Financiera	2.567.732	1.494.607	4.062.339
11.- Sector Financiero	219.626	48.386	268.012
11.1.- Instituciones financieras en el país	219.626	22.158	241.784
11.2.- Instituciones financieras del exterior	-	26.228	26.228
12.- Sector no Financiero	2.348.106	1.446.221	3.794.327
12.1.- Sector Público Nacional	111.087	33.028	144.115
12.2.- Sector Público no Nacional	-	-	-
12.3.- Sector Privado Residente	2.236.447	1.399.777	3.636.224
12.4.- Sector Privado no Residente	572	13.416	13.988
2) Renta, reajustes y diferencia de cotización de valores para inversión	280.568	47.619	328.187
21.- Valores para negociación	273	1.578	1.851
21.1.- Nacionales	273	88	361
21.2.- No nacionales	-	1.490	1.490
22.- Valores disponibles para la venta	280.295	46.041	326.336
22.1.- Nacionales	278.594	40.078	318.672
22.2.- No nacionales	1.701	5.963	7.664
23.- Valores para inversión al vencimiento	-	-	-
23.1.- Nacionales	-	-	-
23.2.- No nacionales	-	-	-
3) Reajustes de obligaciones	4.548	-	4.548
31.- Sector financiero	-	-	-
32.- Sector no financiero	4.548	-	4.548
4) Operaciones a liquidar	9.446	5.094	14.540
41.- Sector Financiero	5.301	5.094	10.395
41.1.- En el país	5.301	-	5.301
41.2.- En el exterior	-	5.094	5.094
42.- Sector no Financiero	4.145	-	4.145
42.1.- Sector Público Nacional	-	-	-
42.2.- Sector Privado Residente	4.145	-	4.145
42.3.- No residentes	-	-	-

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
5) Créditos Vencidos	14.218	12.132	26.350
5.1.- Sector Financiero			
5.2.- Sector no Financiero	12.881	5.935	18.816
5.2.1.- Sector Público Nacional	-	-	-
5.2.2.- Sector Público no Nacional	-	-	-
5.2.3.- Sector Privado Residente	12.881	5.913	18.794
5.2.3.1.- Colocación vencida	6.685	3.722	10.407
5.2.3.2.- Créditos en gestión	990	491	1.481
5.2.3.3.- Créditos morosos	5.206	1.700	6.906
5.2.4.- Sector Privado no Residente	-	22	22
5.2.4.1.- Colocación vencida	-	22	22
5.2.4.2.- Créditos en gestión	-	-	-
5.2.4.3.- Créditos morosos	-	-	-
5.3.- Deudores a refinanciar ley 16243	-	-	-
5.4.- Recuperación de créditos castigados	1.337	6.197	7.534
Pérdidas financieras antes de diferencias de cambio y provisiones	965.733	158.823	1.124.556
1) Obligaciones	415.005	157.382	572.387
1.1.- Sector financiero	1.406	84.416	85.822
1.1.1.- Instituciones financieras en el país	1.406	117	1.523
1.1.2.- Instituciones financieras en el exterior	-	84.299	84.299
1.2.- Sector no financiero	413.599	72.966	486.565
1.2.1.- Sector público nacional	-	-	-
1.2.2.- Sector privado residente	409.264	33.816	443.080
1.2.3.- No residentes	4.335	39.150	43.485
2) Reajustes y diferencia de cotización de valores para inversión	207.525	1.441	208.966
2.1. Valores para negociación	513	1.441	1.954
2.1.1.- Nacionales	513	351	864
2.1.2.- No nacionales	-	1.090	1.090
2.2. Valores disponibles para la venta	207.012	-	207.012
2.2.1.- Nacionales	205.354	-	205.354
2.2.2.- No nacionales	1.658	-	1.658
2.3. Valores para inversión al vencimiento	-	-	-
2.3.1.- Nacionales	-	-	-
2.3.2.- No nacionales	-	-	-
3) Reajustes de créditos	41.996	-	41.996
3.1.- Vigentes	41.792	-	41.792
3.2.- Vencidos	204	-	204

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
4) Operaciones a liquidar	301.207	-	301.207
4.1.- Sector financiero	300.889	-	300.889
4.1.1.- En el país	20.694	-	20.694
4.1.2.- En el exterior	280.195	-	280.195
4.2.- Sector no financiero	318	-	318
4.2.1.- Sector público nacional	-	-	-
4.2.2.- Sector privados residente	318	-	318
4.2.3.- No residentes	-	-	-
I) Margen financiero antes de diferencia de cambio y provisiones	1.910.779	1.400.629	3.311.408
Resultado por diferencia de cambio por valuación de activos y pasivos por intermediación financiera	338.939	-	338.939
1.- Ganancias	47195.898	-	47195.898
2.- Pérdidas	46.856.959	-	46.856.959
II) Margen financiero antes de provisiones	2.249.718	1.400.629	3.650.347
PREVISIONES	(199.972)	(237.631)	(437.603)
Desafectación de provisiones y revalorización de créditos	713.115	1.151.682	1.864.797
1.- Desafectación de provisiones	433.384	1.151.682	1.585.066
1.1.- Residentes	426.084	1.030.779	1.456.863
1.2.- No residentes	7.300	120.903	128.203
1.3.- Provisiones generales	-	-	-
2.- Revalorización de créditos	279.731	-	279.731
Constitución de provisiones y desvalorización de créditos	913.087	1.389.313	2.302.400
1.- Provisiones	635.693	1.389.313	2.025.006
1.1.- Residentes	625.880	1.272.611	1.898.491
1.2.- No residentes	9.813	116.702	126.515
1.3.- Provisiones generales	-	-	-
2.- Desvalorización de créditos	277.394	-	277.394
III) Margen financiero	2.049.746	1.162.998	3.212.744
GANANCIAS POR SERVICIOS	527.189	622.943	1.150.132
1.- Residentes	497.178	458.726	955.904
2.- No residentes	30.011	164.217	194.228
PÉRDIDAS POR SERVICIOS	432.337	71.310	503.647
1.- Residentes	432.192	58.788	490.980
2.- No residentes	145	12.522	12.667

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
Margen por servicios	94.852	551.633	646.485
OTROS RESULTADOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO	247.214	51.266	298.480
1.- Por operaciones de cambio y arbitraje	300.325	51.266	351.591
1.1.- Ganancias	576.379	66.555	642.934
1.2.- Pérdidas	276.054	15.289	291.343
2.- Por valuación de otros activos y pasivos en m/e	(53.111)	-	(53.111)
2.1.- Ganancias	371.369	-	371.369
2.2.- Pérdidas	424.480	-	424.480
IV) Resultado bruto	2.391.812	1.765.897	4.157.709
GANANCIAS OPERATIVAS	331.887	80.320	412.207
1.- Ganancias por créditos diversos	120	6.632	6.752
1.1.- Residentes	120	6.632	6.752
1.2.- No residentes	-	-	-
2.- Inversiones en acciones en el país	41.345	-	41.345
3.- Sucursales en el exterior	-	-	-
4.- Rentas	-	-	-
5.- Otras ganancias diversas	270.455	73.688	344.143
5.1.- Residentes	270.120	70.420	340.540
5.2.- No residentes	335	3.268	3.603
6.- Ganancias por reexpresión contable	-	-	-
7.- Ganancias por ajuste por inflación	19.967	-	19.967
PÉRDIDAS OPERATIVAS	3.419.096	424.313	3.843.409
1.- Retribuciones personales y cargas sociales	1.696.223	184.472	1.880.695
2.- Seguros	61.587	3.752	65.339
3.- Amortizaciones	203.026	-	203.026
4.- Impuestos, tasas y contribuciones	502.698	-	502.698
5.- Otros gastos operativos	501.920	230.784	732.704
6.- Pérdidas diversas	12.439	5.305	17.744
7.- Inversiones en acciones en el país	-	-	-
8.- Sucursales en el exterior	-	-	-
9.- Pérdidas por reexpresión contable	-	-	-
10.- Pérdidas por ajuste por inflación	441.203	-	441.203
11.- Obligaciones diversas	-	-	-
V) Margen de explotación	(695.397)	1.421.904	726.507
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	1.715	-27.170	(25.455)
1.- Ganancias	3.162	3.313	6.475
2.- Pérdidas	1.447	30.483	31.930

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-
1- Ganancias	-	-	-
2- Pérdidas	-	-	-
VI) Resultado del ejercicio antes de I.R.A.E.	(693.682)	1.394.734	701.052
Impuesto a la Renta de Actividades Económicas	293.092	-	293.092
VII) Resultado del ejercicio después de I.R.A.E.	(986.774)	1.394.734	407.960

Las notas 1 a 10 que se adjuntan a estos estados contables forman parte integral de los mismos.

Estado de evolución del patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

(Cifras en miles de pesos)

Movimientos	Capital integrado	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Total patrimonio
SalDOS al 31.12.2014	4.060.081	-	138.117	94.078	720.626	5.012.902
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades	-	-	-	28.739	(235.778)	(207.039)
Adelanto de resultados	-	-	-	-	-	-
Reexpresiones:	-	-	500.017	-	-	500.017
- Revaluación bienes de uso	-	-	-	-	-	-
- Resultado por inflación	-	-	421.236	-	-	421.236
- Variación Valor Razonable Valores Disponibles para la Venta	-	-	78.781	-	-	78.781
- Variación del valor de inversiones por ajustes patrimoniales en sociedades controladas y sucursales	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	407.960	407.960
SalDOS al 31.12.2015	4.060.081	-	638.134	122.817	892.808	5.713.840

Las notas 1 a 10 que se adjuntan a estos estados contables forman parte integral de los mismos.

Estado de origen y aplicación de fondos por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

(Cifras en miles de pesos)

	Total
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ganancia (Pérdida) del ejercicio	407.960
Ajustes que concilian el result. del ej. con el efectivo neto generado en act. op.:	
Amortización de bienes de uso	78.044
Amortización de activos intangibles	124.982
Efecto de ajuste por inflación y diferencias de cambio de valuación	135.408
Diferencia de cotización y reajustes de valores para inversión, disponibles para la venta y negociación	46.625
Ajustes al costo de valores para inversión a vencimiento	-
Previsiones de valores para inversión	-
Rentas devengadas de valores y no cobradas	32.458
Provisiones	61.216
Productos financieros devengados y no percibidos	(139.297)
Previsiones por incobrabilidad	717.333
Ingresos devengados no percibidos	(447)
Cargos financieros devengados y no pagados	51.396
Ingresos percibidos no devengados	-
Cargos financieros pagados y no devengados	-
Resultado por venta de bienes de uso	(5.951)
Resultado por valuación de inmuebles a valor de mercado	-
(AUMENTO) DISMINUCIÓN EN ACTIVOS OPERATIVOS	
Valores para inversión (negociación y disponibles para la venta)	(6.466.288)
Créditos por Interm. Financiera - Sector Financiero (*)	3.257.390
Créditos por Interm. Financiera - Sector no Financiero (*)	(2.936.348)
Otros activos	164.335
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN PASIVOS OPERATIVOS	
Obligaciones por Interm. Financiera - Sector Financiero (**)	(497.925)
Obligaciones por Interm. Financiera - Sector no Financiero (**)	6.242.074
Otros pasivos	84.533
Variación neta de operaciones a liquidar	(507.149)
Efectivo neto generado (utilizado) por actividades operativas	850.349

	Total
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Flujo neto de valores para inversión a vencimiento	-
Flujo neto de bienes de uso	(52.338)
Incremento de activos intangibles	(157.796)
Flujo neto de inversiones especiales	(390)
Flujo neto de otras inversiones	(22.810)
Efectivo neto generado (utilizado) por actividades de inversión	(233.334)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Integrac. (rescate) de capital / (Distrib. de dividendos)	(207.039)
Flujo neto de obligaciones subordinadas	349.020
Emisión (amortización) de Obligaciones Negociables	-
Otras obligaciones originadas por act. de financiamiento	-
Efectivo neto generado (utilizado) por activ. de financiamiento	141.981
Aumento (disminución) neto del efectivo y sus equivalentes	758.996
Diferencia de cambio generada por disponibilidades	4.858.119
Efectivo y sus equivalentes al inicio del ejercicio	24.599.027
Efectivo y sus equivalentes al cierre del ejercicio	30.216.142

(*) Excepto operaciones a liquidar

(**) Excepto obligaciones subordinadas y negociables y operaciones a liquidar

Las notas 1 a 10 que se adjuntan a estos estados contables forman parte integral de los mismos.

Notas a los estados contables por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

(Cifras expresadas en miles)

Nota 1 - Consideración por la asamblea de accionistas

Los presentes estados contables aún no han sido considerados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas la cual será convocada dentro de los plazos establecidos en el artículo 344 de la ley N° 16.060 del 4 de setiembre de 1989.

Nota 2 - Información sobre la empresa de intermediación financiera

2.1 Naturaleza jurídica

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A. ("el Banco") es una sociedad anónima, que actúa como empresa de intermediación financiera en Uruguay, bajo el régimen legal establecido por el decreto ley N° 15.322 de fecha 17 de setiembre de 1982 y sus modificaciones posteriores.

El Banco Central del Uruguay (BCU) supervisa las empresas habilitadas y establece el cumplimiento de requerimientos obligatorios en relación con encajes, tenencia de valores públicos, previsión para riesgos crediticios y responsabilidad patrimonial.

2.2 Base de preparación de los estados contables

Los estados contables expuestos han sido formulados de acuerdo con las normas contables, las instrucciones y los criterios de valuación y clasificación de riesgos dictados por el BCU.

De acuerdo a lo establecido en la Comunicación 2010/021 del BCU, en el ejercicio 2015 se cumplen los criterios mediante los cuales se ajustan los estados contables por inflación (inflación acumulada de los tres años calendario anteriores es mayor al 25%).

De esta manera las cuentas del patrimonio han sido valuadas a sus costos históricos, excepto la cuenta Ajustes al patrimonio - Resultado por inflación, que representa una corrección monetaria global del patrimonio al 31 de diciembre de 2015.

Los estados contables consolidados son confeccionados de acuerdo a lo establecido en la Comunicación 98/5 del BCU.

2.3 Composición del capital y características de las acciones

El monto del capital social asciende al 31 de diciembre de 2015 a \$ 5.000.000 del cual se encuentra integrado \$ 4.060.081. Asimismo, el Banco no posee suscripciones pendientes de integración.

La composición accionaria desagregada por tipo de acción es la siguiente:

Accionista	Porcentaje de Participación	Cantidad y tipo de Acción	Valor nominal
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (España)	100%	406.008 acciones ordinarias nominativas y certificado provisorio por \$ 0,7	4.060.081
			4.060.081

La información sobre estructura de propiedad de la entidad se incluye en el Informe Anual de Gobierno Corporativo (no auditado) requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, que estará disponible en www.bbva.com.uy antes del 31 de marzo de cada año.

2.4 Nómina de la Dirección y del personal superior

La nómina de la Dirección y del personal superior, según la definición de personal superior dispuesta por el artículo 536 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero es la siguiente:

Alonso García, Juan Carlos	Gerente de desarrollo de negocio
Alonso Granada, Antonio	Presidente ejecutivo
Blanco Hierro, José Antonio	Director vocal
Cabrera Lapitz, Juan José	Síndico suplente
Cedrola Spemolla, Gerardo Marcelo	Director-Secretario-Gte. unidad de recursos y servicios
Corral Pérez, María del Rosario	Gerente dirección comercial
Diez Franco, José Antonio	Auditor Interno - Integrante del comité de auditoría
Espalter Masoller, Haroldo José	Integrante del comité de auditoría
Gonzalez Sararols, Marcelo	Gerente de riesgos
Jourdan Gilles, Daniel	Contador general
Licandro Bosc, Gustavo	Director vocal
O'Neill Buzzini, Eduardo Brian	Gestión financiera y tesorería
Ocampo Taboada, Adriana	Gerente de medios
Pérez del Castillo Algorta, Santiago Máximo	Director vocal - Integrante del comité de auditoría
Rey Villanueva, José Luis	Síndico titular
Trujillo Vela, Andrea Catalina	Responsable de atención de reclamos
Vinetz Tuchszer, Alejandro	Director - Gerente financiero
Znidaric Rimolo, Mónica	Responsable de información

No se detalla el oficial de cumplimiento ya que el mismo es de carácter reservado.

Información adicional sobre la estructura de administración y control de la entidad se incluye en el Informe Anual de Gobierno Corporativo (no auditado) requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, que estará disponible en www.bbva.com.uy antes del 31 de marzo de cada año.

Nota 3 - Información referente a los activos y pasivos

3.1 Valuación de la moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a dólares USA utilizando los arbitrajes y las cotizaciones proporcionados por la Mesa de Cambios del BCU a la fecha de cierre del ejercicio.

Los dólares USA así determinados se expresan en moneda nacional aplicando el tipo de cambio promedio fondo de cierre del ejercicio (\$ 29,873 por US\$ 1).

3.2 Posición en moneda extranjera

Se expone los activos y pasivos correspondientes a cada moneda, determinándose la posición neta individual y la posición arbitrada a dólares USA:

Monedas	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E		Posición arbitrada a dólares USA
			Activa	Pasiva	
Dólar USA	2.539.380	2.453.639	85.741	-	85.741
Peso Arg.	1.918	871	1.047	-	81
Real	591	83	508	-	128
Euro	71.059	71.696	-	637	(695)
Otras	1.747	914	833	-	833
Total					86.088

3.3 Valores para inversión

Los valores para inversión se clasifican de acuerdo a la intención con que se mantienen en cartera en:

- Valores para negociación
- Valores disponibles para la venta
- Valores para inversión a vencimiento

Los valores para inversión se encuentran valuados de acuerdo con la Norma General 2.2 de las Normas Contables y Plan de Cuentas para las Empresas de Intermediación Financiera, modificada de acuerdo a la actualización N° 181, según la cual los valores:

- Para negociación: se valúan a su valor de mercado, incluidos los costos de transacción y deducidos los intereses devengados;
- Disponibles para la venta: se computan por su valor razonable (valor de mercado de uno o varios títulos con características similares o a partir de los precios de mercado que sean relevantes al caso concreto), incluidos los costos de transacción y deducidos los intereses devengados;
- Para inversión a vencimiento: se valúan a su costo de adquisición, incluidos los costos de transacción y deducidos los intereses devengados, ajustados por la diferencia entre el precio de adquisición y el valor nominal prorrateada linealmente por el plazo que resta hasta su vencimiento.

La composición de los valores para inversión al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Valores para inversión	Moneda de emisión	Cifras en miles de pesos	
		Valor contable	Valor de mercado
• Valores para negociación		4.484.118	4.484.118
VALORES PUBLICOS NO NACIONALES		4.483.882	4.483.882
- EEUU	US\$	4.483.882	4.483.882
RENTA DE VALORES PARA NEGOCIACION		236	236
- Renta de valores públicos no nacionales	US\$	236	236
• Valores disponibles para la venta		5.260.370	5.260.370
VALORES PUBLICOS NACIONALES		779.646	779.646
- Bonos del tesoro	US\$	286.164	286.164
- Bonos del tesoro	€	313.135	313.135
- Notas del tesoro	\$	178.687	178.687
- Notas del tesoro	UI	1.660	1.660
VALORES PUBLICOS NO NACIONALES		4.460.086	4.460.086
- EEUU	US\$	3.862.542	3.862.542
- Argentina	US\$	84	84
- Suecia	US\$	597.460	597.460
RENTA DE VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA		20.638	20.638
- Renta de valores públicos nacionales	\$	5.616	5.616
- Renta de valores públicos nacionales	US\$	4.091	4.091
- Renta de valores públicos nacionales	€	9.330	9.330
- Renta de valores públicos nacionales	UI	22	22
- Renta de valores públicos no nacionales	US\$	1.579	1.579
• Valores para inversión a vencimiento		-	-
Total valores para inversión		9.744.488	9.744.488
Valores para inversión emitidos por el BCU (1)			
• Valores para negociación	\$	11.724	11.724
• Valores disponibles para la venta	\$	26.567	26.567
• Valores disponibles para la venta	UI	788	788
• Valores para inversión a vencimiento		-	-
Total valores para inversión emitidos por el BCU		39.079	39.079

(1) Se incluyen dentro de créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero.

3.4 Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad

De acuerdo a lo mencionado en la nota 3.21 literal A), al 31 de diciembre de 2015 existen bonos de EEUU afectados en garantía en el BCU por un valor nominal de US\$ 4.343 (equivalentes a \$ 129.738).

Adicionalmente existen los siguientes valores afectados en garantía:

- Depósito en el Banco Central del Uruguay en UI en garantía (fiduciario) por UI 2.640 (equivalentes a \$ 8.560).
- Nota del tesoro en pesos serie 5 por un valor nominal de \$ 89.000 en garantía en el Banco Central del Uruguay para incrementar el límite operativo de convenios Aladi.
- Nota del tesoro serie 5 por \$ 919.022 afectadas a operativas de repo con el Banco Central del Uruguay.
- Depósito a la vista en bancos del exterior afectados en garantía de la operativa de tarjetas de crédito de la institución por US\$ 6.034 (equivalentes a \$ 180.254).
- Bono del tesoro por US\$ 200 (equivalentes a \$ 5.975) en garantía de aval bancario correspondiente a litigios judiciales.
- Depósito a plazo fijo en el Banco Central del Uruguay por operativa de forwards (comunicación 2009/153) por US\$ 20 (equivalentes a \$ 597).

3.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Los activos y pasivos con cláusula de reajuste son los siguientes:

Factor de reajuste	Activos	Pasivos
Índice de Precios al Consumo	1.673	-
Unidad Indexada	10.345.207	2.766.182
Total	10.346.880	2.766.182

3.6 Riesgos crediticios - sector financiero y sector no financiero

La cartera de créditos ha sido clasificada en base a la norma particular 3.8 de las Normas Contables y Plan de Cuentas para las Empresas de Intermediación Financiera.

El Banco ha constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas derivadas de la incobrabilidad de los créditos, de acuerdo a la norma 3.12 de las Normas Contables y Plan de Cuentas para las Empresas de Intermediación Financiera. A efectos de la determinación del monto a provisionar, se han deducido las garantías computables admitidas por las normas 3.16 y 3.17 de dichas Normas Contables.

Riesgos del sector no financiero

Riesgos clasificados en	Créditos M/N	Créditos M/E (equivalente en M/N)	Conting.	Total de riesgo	Garantías computables	Previsiones constituidas (1)		Riesgos netos de provisiones
						%Mínimo	Importe	
1A	94.365	2.537.518	561.814	3.193.697	3.187.554	0%	-	3.193.697
1C	11.444.921	20.762.686	4.581.390	36.788.997	9.518.637	0,5% < 1,5%	136.237	36.652.760
2A	1.985.271	5.811.389	1.059.497	8.856.157	1.666.523	1,5% < 3%	107.911	8.748.246
2B	1.144.811	9.377.569	300.025	10.822.405	3.430.730	3% < 17%	221.786	10.600.619
3	340.446	228.920	54.060	623.426	386.371	17% < 50%	40.096	583.330
4	46.983	87.222	1.795	136.000	32.436	50% < 100%	51.772	84.228
5	421.686	93.854	6.768	522.308	53.153	100%	469.108	53.200
Subtotal (2)	15.478.483	38.899.158	6.565.349	60.942.990	18.275.404		1.026.910	59.916.080
Otras cuentas de diversos	479.848	162.334	-	642.182	-		-	642.182
Menos: Equiv. riesgo de crédito operaciones a liquidar y derechos conting. opciones de compraventa	(3.814)	(51)	-	(3.865)	-		-	(3.865)
Más: Operaciones a liquidar y derechos conting. opciones de compraventa	92.763	5.078	-	97.841	-		-	97.841
Otras conting. Deudoras	-	-	-	-	-		-	-
Total	16.047.280	39.066.519	6.565.349	61.679.148	18.275.404		1.026.910	60.652.238

(1) Algunas operaciones no se provisionan de acuerdo con lo establecido en la Norma Particular 3.12.

(2) Se incluyen exclusivamente los rubros informados a la Central de Riesgos, considerando el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar y las opciones.

Composición de riesgos con el sector no financiero

Riesgos clasificados en	Créditos vigentes	Previsiones cr. vigentes	Créditos vencidos	Previsiones cr. vencidos	Créditos diversos	Previsiones cr. diversos	Conting.	Previsiones conting
1A	2.631.675	-	-	-	208	-	561.814	-
1C	32.169.080	115.185	-	-	38.527	28	4.581.390	21.024
2A	7.796.386	92.843	-	-	274	-	1.059.497	15.068
2B	10.495.729	214.390	-	-	26.651	-	300.025	7.396
3	508.910	26.185	59.832	6.911	624	42	54.060	6.958
4	75.437	25.814	58.392	24.892	376	178	1.795	888
5	336.680	324.572	178.569	137.504	291	264	6.768	6.768
Subtotal (1)	54.013.897	798.989	296.793	169.307	66.951	512	6.565.349	58.102
Otras cuentas de diversos	-	-	-	-	642.182	-	-	-
Menos: Equiv. riesgo de crédito operaciones a liquidar y derechos conting. opciones de compraventa	(3.865)	-	-	-	-	-	-	-
Más: Operaciones a liquidar y derechos conting. opciones de compraventa	97.841	-	-	-	-	-	-	-
Otras conting. deudoras	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	54.107.873	798.989	296.793	169.307	709.133	512	6.565.349	58.102

(1) Se incluyen exclusivamente los rubros informados a la Central de Riesgos, considerando el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar y las opciones.

Riesgos del sector financiero

Riesgos clasific. en	Coloc. vista en M/N	Coloc. vista en M/E	Créditos M/N	Créditos M/E (equivalente en M/N)	Conting.	Créditos diversos	Total de riesgo	Garantías comput.	Previsiones constituidas (1)		Riesgos netos de provisiones
									% mínimo	Importe	
1A	2.080.439	23.173.422	55.779	2.164.624	2.097.487	15.550	29.587.301	-	0,0%	-	29.587.301
1B	-	34.845	-	69.735	466.564	-	571.144	-	0,2% < 0,5%	1.139	570.005
1C	-	-	-	86.047	78.585	-	164.632	-	0,5% < 1,5%	809	163.823
2A	-	-	-	11.662	184.026	-	195.688	-	1,5% < 3%	2.917	192.771
2B	-	-	-	9.075	1.995	-	11.070	-	3% < 17%	236	10.834
3	-	-	-	-	-	-	-	-	17% < 50%	-	-
4	-	-	-	-	-	-	-	-	50% < 100%	-	-
5	-	-	-	10.831	-	-	10.831	-	100%	-	10.831
Subtotal (2)	2.080.439	23.208.267	55.779	2.351.974	2.828.657	15.550	30.540.666	-		5.101	30.535.565
Otros créditos diversos	-	-	-	-	-	48.456	48.456	-	-	-	48.456
Menos: Equiv. riesgo de crédito operaciones a liquidar y derechos conting. opciones de compraventa	-	-	(4.076)	(100.100)	-	-	(104.176)	-	-	-	(104.176)
Más: Operaciones a liquidar y derechos conting. opciones de compraventa	-	-	1.090.195	2.676.211	-	-	3.766.406	-	-	-	3.766.406
Otras contingencias deudoras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.080.439	23.208.267	1.141.898	4.928.085	2.828.657	64.006	34.251.352	-		5.101	34.246.251

(1) Algunas operaciones no se previsionan de acuerdo con lo establecido en la Norma Particular 312

(2) Se incluyen exclusivamente los rubros informados a la Central de Riesgos, considerando el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar y las opciones. No se incluyen los valores para inversión emitidos por el BCU, que se detallan en la Nota 3.3.

Composición de riesgos brutos totales con el sector financiero

Riesgos clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Contingencias	Créditos diversos	Total de riesgo
1A	25.253.861	2.220.403	-	2.097.487	15.550	29.587.301
1B	34.845	69.735	-	466.564	-	571.144
1C	-	86.047	-	78.585	-	164.632
2A	-	11.662	-	184.026	-	195.688
2B	-	9.075	-	1.995	-	11.070
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	10.831	-	-	-	10.831
Subtotal (1)	25.288.706	2.407.753	-	2.828.657	15.550	30.540.666
Otras cuentas de diversos	-	-	-	-	48.456	48.456
Menos: Equiv. riesgo de crédito operaciones a liquidar y derechos conting. opciones de compraventa	-	(104.176)	-	-	-	(104.176)
Más: Operaciones a liquidar y derechos conting. opciones de compraventa	-	3.766.406	-	-	-	3.766.406
Otras contingencias deudoras	-	-	-	-	-	-
Total	25.288.706	6.069.983	-	2.828.657	64.006	34.251.352

(1) Se incluyen exclusivamente los rubros informados a la Central de Riesgos, considerando el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar y las opciones. No se incluyen los valores para inversión emitidos por el BCU, que se detallan en la Nota 3.3.

3.7 Previsiones

Los movimientos en la cuenta regularizadora de activo “Previsión para deudores incobrables”, de créditos diversos, de pasivo “Previsiones para cuentas de contingencias”, y “Fondo de provisiones estadísticas para riesgos crediticios”, fueron los siguientes:

Previsión para deudores incobrables	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final al 31.12.2015
Créditos Vigentes al Sector Financiero (1)	514	9.984	10.525	-	1.066	1.039
Créditos Vigentes al Sector no Financiero	606.226	1.524.740	1.363.332	-	31.353	798.987
Créditos Diversos	53	1.363	910	-	6	512
Créditos Vencidos al Sector Financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos Vencidos al Sector no Financiero	12.048	51.192	29.213	-	(11.424)	22.603
Créditos en Gestión	13.228	72.800	13.593	-	(59.485)	12.950
Créditos Morosos	83.360	28.105	49.973	29.229	101.491	133.754
Contingencias	52.924	122.421	117.521	-	4.339	62.163
Previsiones Estadísticas	500.490	214.401	-	-	92.250	807.141
Previsiones Generales	-	-	-	-	-	-
Total	1.268.843	2.025.006	1.585.067	29.229	159.596	1.839.149

(1) Incluye colocaciones vista.

3.8 Operaciones de crédito problemáticas reestructuradas

El detalle de los créditos problemáticos reestructurados de acuerdo a las normas emitidas por el Banco Central del Uruguay es el siguiente:

Créditos problemáticos reestructurados	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio actual	Saldos al final del ejercicio
Créditos vigentes	-	381
Créditos vencidos	-	321
Total créditos problemáticos reestructurados	-	702

3.9 Inversiones

Concepto	Total en M/N
Participaciones de capital autorizadas por el B.C.U.	87.996
Otras inversiones	2.101
Total	90.097

La composición de las participaciones en otras sociedades al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Nombre de la sociedad	Controlada / vinculada	Monto	% de participación	Moneda
Redbanc S.A.	Vinculada	1.817	25,00	\$
B.E.V.S.A.	Vinculada	1.448	15,38	\$
Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.	Vinculada	787	6,29	\$
Sistarbank S.R.L.	Vinculada	593	20,00	\$
BBVA Distribuidora de Seguros	Controlada	83.351	99,99	\$
Total		87.996		

3.10 Bienes de uso

Los bienes de uso están valuados a su costo deducidas las amortizaciones acumuladas, en aplicación del sistema lineal y en base a la vida útil establecida normativamente. Para los bienes adquiridos con anterioridad a enero de 2013 el costo es el valor contable al 31 de diciembre de 2012 (costo de adquisición revaluado hasta esa fecha por el Índice de Precios al Consumo, publicado por el Instituto Nacional de Estadística). Los bienes de uso se exponen de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	Valor de costo revaluado	Tasa de amortiz. anual (en %)	Amortiz. acumulada	Amortiz. del ejercicio	Valor neto	Valor de mercado	Valor contable
Propios	968.863		322.517	78.044	646.346		646.346
Inmuebles - Terrenos	23.258				23.258		23.258
Inmuebles - Edificios	593.401	2	160.187	18.107	433.214	619.695	433.214
Muebles, útiles e instalaciones	79.574	10	32.401	7.763	47.173		47.173
Equipos de computación	133.762	20	75.825	29.021	57.937		57.937
Cajas de seguridad y tesoro	46.473	2	10.537	915	35.936		35.936
Material de transporte	10.845	20	5.787	2.169	5.058		5.058
Mejoras e inst. en inmuebles arrendados	81.550	10	37.780	20.069	43.770		43.770
En arrendamiento financiero	-		-	-	-		-
Edificios en construcción	11.451				11.451		11.451
Total	980.314		322.517	78.044	657.797		657.797

3.11 Activos intangibles

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortizaciones del ejercicio	Saldo neto final
Software de aplicación	159.832	157.796	109.042	208.586
Valor llave (1)	96.969	-	15.940	81.029
Total	256.801	157.796	124.982	289.615

(1) El valor llave incluido se amortiza linealmente en 120 cuotas mensuales desde el mes siguiente a su incorporación.

3.12 Obligaciones subordinadas

El Banco contrajo obligaciones subordinadas a los demás pasivos, con la previa autorización del Banco Central del Uruguay. Las mismas son computadas para determinar la responsabilidad patrimonial neta definida por las normas bancocentralistas, pues cumplen con las condiciones exigidas por el artículo 63 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, es decir: su plazo original es superior a cinco años, no pueden ser rescatadas anticipadamente sin el consentimiento previo del Banco Central del Uruguay y no están afectadas en garantía.

Se estableció expresamente que en caso de liquidación del Banco, los titulares renuncian a sus derechos de participación en la masa de acreedores y tendrán prelación exclusivamente con respecto a los accionistas y en igualdad de condiciones con otros acreedores subordinados.

Con fecha 13 de enero de 2011, de acuerdo a la autorización NE/4/2010/2203 del 31 de diciembre de 2010, el Banco contrajo una obligación subordinada a los demás pasivos por US\$ 22.000 con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

Por otra parte, con fecha 20 de diciembre de 2012, de acuerdo a la autorización NE/4/2012/2310 del 17 de diciembre de 2012, el Banco contrajo otra obligación subordinada a los demás pasivos por US\$ 26.000 con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

A su vez, con fecha 19 de diciembre de 2014, y de acuerdo con la autorización NE/4/2014/2944 del 16 de diciembre de 2014, el Banco contrajo una nueva obligación subordinada a los demás pasivos por US\$ 15.000 con la Corporación Interamericana de Inversiones.

La composición de las obligaciones subordinadas (capital) al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

Plazo para el vencimiento	M/N	M/E (Eq.M/N)	Total
Menores de 12 meses	-	-	-
Entre 12 y 24 meses	-	-	-
Entre 24 y 36 meses	-	-	-
Entre 36 y 48 meses	-	-	-
Más de 48 meses	-	1.881.999	1.881.999
Total	-	1.881.999	1.881.999

3.13 Garantías otorgadas respecto a los pasivos

No existen garantías otorgadas respecto a los pasivos.

3.14 Distribución de los créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos efectivos

Se detalla los créditos vigentes y las obligaciones por intermediación financiera de acuerdo con el plazo que resta para su efectivo vencimiento:

Concepto	Operaciones que vencen en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menos de 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes sector financiero (1)	27.592.283	-	-	27.592.283
Créditos vigentes sector no financiero (2)	36.365.825	9.525.707	8.118.500	54.010.032
Créditos vigentes por operaciones a liquidar	2.370.598	-	1.493.650	3.864.248
Total de créditos vigentes	66.328.706	9.525.707	9.612.150	85.466.563
Obligaciones sector financiero (2)	867.592	10.332	1.882.826	2.760.750
Obligaciones sector no financiero (2)	85.346.037	873.889	1.187.181	87.407.107
Obligaciones por operaciones a liquidar	2.049.178	-	1.258.380	3.307.558
Total de obligaciones	88.262.807	884.221	4.328.387	93.475.415

(1) Incluye colocaciones vista. No incluye operaciones a liquidar, cuentas de diversos ni valores para inversión emitidos por el BCJ.

(2) No incluye operaciones a liquidar ni cuentas de diversos.

3.15 Concentración de los riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero

	Montos netos de productos en suspenso antes de provisiones							
	Vigente	%	Vencido	%	Conting.	%	Total	%
10 mayores riesgos	8.081.643	15	-	-	207.590	3	8.289.233	14
50 mayores riesgos	21.258.816	39	-	-	1.716.920	26	22.975.736	38
100 mayores riesgos	27.733.289	51	-	-	2.262.417	34	29.995.706	49
Total de la cartera	54.107.871	100	296.794	100	6.565.349	100	60.970.014	100

A estos efectos se entiende por riesgo el que conforma cada persona física o jurídica con el conjunto económico que eventualmente integre, de acuerdo con la definición de conjunto económico establecida en el Art. 271 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero.

3.16 Concentración de los riesgos crediticios al sector no financiero por destino del crédito

Destino del crédito	Montos antes de provisiones				
	Vigente	Vencido	Créditos diversos	Conting.	Total
Sector público (1)	2.172.146	-	159	324.227	2.496.532
Agropecuaria	8.203.824	37.701	292	297.196	8.539.013
Industria manufacturera	10.881.832	39.683	420	704.328	11.626.263
Construcción	3.900.365	43.407	259	597.068	4.541.099
Comercio	13.025.851	57.673	347	1.378.702	14.462.573
Hoteles y restaurantes	575.919	826	3	28.391	605.139
Transporte, almacenamiento y comunicaciones.	2.832.209	35.315	200	497.316	3.365.040
Servicios financieros	499.595	76	28.299	104.086	632.056
Otros servicios	2.014.427	5.822	31.880	416.855	2.468.984
Familias	9.726.459	76.094	2.995	1.990.702	11.796.250
Otros	26	-	-	18	44
Sub total créditos residentes	53.832.653	296.597	64.854	6.338.889	60.532.993
No residentes	181.244	196	2.097	226.460	409.997
Sub total créditos al sector no financiero (2)	54.013.897	296.793	66.951	6.565.349	60.942.990
Otras cuentas de diversos	-	-	642.182	-	642.182
Menos: Equiv. riesgo de crédito operaciones a liquidar y derechos conting. opciones de compraventa	(3.865)	-	-	-	(3.865)
Más: Operaciones a liquidar y derechos conting. opciones de compraventa	97.841	-	-	-	97.841
Otras contingencias deudoras	-	-	-	-	-
Total de créditos al sector no financiero	54.107.873	296.793	709.133	6.565.349	61.679.148

(1) Dentro de Sector Público se informan todos los créditos mantenidos con empresas públicas, la Administración Central, y Gobiernos Departamentales, independientemente de su sector de actividad.

(2) Se incluyen todos los rubros informados a la Central de Riesgos, considerando el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar y las opciones.

3.17 Concentración de depósitos del sector no financiero

Número de depositantes	Total de depósitos en m/n y m/e (incluye cargos financieros)			
	Residentes		No residentes	
	Monto	%	Monto	%
10 mayores depositantes	5.355.980	8	1.192.903	5
50 mayores depositantes	10.005.609	16	1.880.728	8
100 mayores depositantes	13.225.768	21	2.510.727	11
Total de depósitos	63.607.707	100	23.340.218	100

3.18 Clasificación por tipo de depósito del sector no financiero no público

La apertura de los depósitos del sector no financiero no público por tipo de depósito es la siguiente:

Tipo de depósito	Residentes				No residentes				Total	
	M/N	M/E	Total	Variac. respecto al año anterior	M/N	M/E	Total	Variac. respecto al año anterior	Monto	%
Cuentas corrientes	6.039.053	18.046.279	24.085.332	19%	68.005	963.102	1.031.107	26%	25.116.439	28,9
Depósitos vista	85.531	126.580	212.111	(9)%	936	70.207	71.143	26%	283.254	0,3
Cajas de ahorro	3.280.285	22.533.271	25.813.556	36%	44.188	16.122.645	16.166.833	36%	41.980.389	48,3
Depósitos a plazo fijo	2.125.674	3.188.367	5.314.041	16%	30.908	5.227.004	5.257.912	25%	10.571.953	12,2
Otros	3.561.540	4.500.335	8.061.875	67%	17.518	789.194	806.712	40%	8.868.587	10,2
Cargos financieros	114.556	6.236	120.792	67%	811	5.700	6.511	23%	127.303	0,1
Total de depósitos sector no financiero	15.206.639	48.401.068	63.607.707	26%	162.366	23.177.852	23.340.218	33%	86.947.925	100

La institución no ha recurrido en el ejercicio a fuentes de financiamiento del sector no financiero distintas a depósitos.

3.19 Distribución de los créditos y obligaciones por intermediación financiera con no residentes por país

Concepto	Capitales y productos netos de suspenso					Total
	Colocaciones vista	Créditos sector financiero (1)	Créditos sector no financiero (1)	Operaciones a liquidar (2)	Créditos diversos	
Argentina	-	9.075	70.882	-	337	80.294
Brasil	-	86.047	14.531	-	32	100.610
EEUU	2.346.423	1.954.288	4.028	-	16.967	4.321.706
Reino Unido	6.272	-	97	100.100	-	106.469
Panamá	-	-	75.770	-	3	75.773
Otros (4)	468.979	191.101	16.132	-	299	676.511
Subtotal (3)	2.821.674	2.240.511	181.440	100.100	17.638	5.361.363
Otras cuentas de diversos	-	-	-	-	57.192	57.192
Menos: Equiv. riesgo de crédito operaciones a liquidar	-	-	-	(100.100)	-	(100.100)
Más: Operaciones a liquidar	-	-	-	2.692.001	-	2.692.001
Total	2.821.674	2.240.511	181.440	2.692.001	74.830	8.010.456

Concepto	Capitales y cargos financieros			Total
	Obligaciones sector financiero	Obligaciones sector no financiero	Obligaciones operaciones a liquidar	
Argentina	1.083	18.323.305	-	18.324.388
Brasil	35.800	1.059.086	-	1.094.886
EEUU	1.066.181	207.722	-	1.273.903
España	1.441.746	295.991	-	1.737.737
Reino Unido	-	51.797	2.428.920	2.480.717
Otros (4)	203.024	3.412.874	-	3.615.898
Total	2.747.834	23.350.775	2.428.920	28.527.529

(1) No incluye operaciones a liquidar ni los capítulos de créditos diversos.

(2) Se informa el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar del capítulo créditos vigentes.

(3) Se incluyen exclusivamente los rubros informados a Central de Riesgos (créditos directos).

(4) Se incluyen aquellos créditos u obligaciones con no residentes correspondientes a países con una participación menor al 10% del total correspondiente a cada columna, a excepción de aquellos que la norma indica exponer por separado.

3.20 Transacciones con partes vinculadas

De acuerdo con la definición de conjunto económico brindada por el inciso primero del artículo 210 y los artículos 271 y 223 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, la naturaleza y el monto de las transacciones con partes vinculadas, así como los resultados de éstas derivados es la siguiente:

	Cifras en miles de \$ (M/N y equivalente de M/E en M/N)			
	Colocaciones (1)	Valores para inversión	Obligaciones	Resultados
Sector financiero	363.607	-	1.453.133	(57.246)
Empresas en el país	-	-	-	-
Casa Matriz, sucursales y subsidiarias de Casa Matriz en el exterior	-	-	-	-
Entidad controlante, sucursales y subsidiarias de la entidad controlante en el exterior	340.574	-	1.448.840	(58.332)
Sucursales en el exterior	-	-	-	-
Subsidiarias en el exterior	-	-	-	-
Bancos y otras instituciones en el exterior vinculadas	23.033	-	4.293	1.086
Sector no financiero	11.326	-	77.110	(68.444)
Empresas administradoras de crédito	-	-	21.290	(80.548)
Otras personas físicas	11.326	-	55.621	776
Otras personas jurídicas	-	-	199	11.328
Resultado neto con partes vinculadas:				(125.690)

(1) Incluye colocaciones vista

La mayor parte de los resultados con empresas administradoras de crédito se vinculan con las operaciones de compra de cartera realizadas durante el ejercicio.

3.21 Otras notas de relevancia

A) Operaciones ALADI

El Banco Exterior de América, así como otras instituciones financieras de plaza que efectuaron operaciones similares, descontó en años anteriores pagarés de bancos argentinos por un monto de aproximadamente US\$ 14.500. Estos pagarés provienen de operaciones de comercio exterior garantizadas por el banco central del país integrante del convenio de pagos recíprocos de la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI), que establece el reembolso y garantía de las operaciones a través de los bancos centrales de los países miembros.

Los bancos argentinos que emitieron estos pagarés fueron intervenidos por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) y el reembolso de las referidas operaciones fue cuestionado por dicha institución. Actualmente estas operaciones se encuentran cuestionadas y serán sometidas a un proceso de arbitraje, entre el BCU y el BCRA, para determinar su validez.

El Banco, en cumplimiento de una resolución del BCU, mantiene al 31 de diciembre de 2015 bonos de EEUU afectados en garantía por un valor nominal de US\$ 4.343 (equivalente a \$ 129.738).

La Gerencia, basada en lo informado por sus asesores legales, considera que el diferendo tendrá resultados satisfactorios para el Banco y por lo tanto no es necesaria la constitución de provisiones.

B) Planes de incentivos para retiros del personal

El Banco mantiene una provisión por \$ 14.710 para hacer frente a los compromisos contractuales asumidos vinculados a los pagos de aportes a la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias y rentas personales del personal prejubilado.

Nota 4 - Patrimonio

4.1 Adecuación del capital

Las normas bancocentralistas exigen el mantenimiento de una Responsabilidad Patrimonial Neta constituida por un Patrimonio Neto Esencial (que comprende el capital común y el capital adicional, donde el adicional no puede superar la tercera parte del común) y un Patrimonio Neto Complementario, con la condición que este último no puede superar la tercera parte del Esencial. Dicha Responsabilidad Patrimonial Neta no puede ser inferior al mayor de tres parámetros, de acuerdo con lo establecido en el Art. 158 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero (RNRCFSF):

- Requerimiento de capital básico: compuesto por la responsabilidad patrimonial básica indicada en el artículo 159 de la RNRCFSF,
- Requerimiento de capital por activos y contingencias: equivalente al 4% del total de activos y contingencias de acuerdo a lo establecido en el artículo 158 de la RNRCFSF,
- Requerimiento de capital por riesgos: compuesto por el requerimiento de capital por riesgo de crédito (artículo 160 de la RNRCFSF), el requerimiento de capital por riesgo de mercado (artículo 162 de la RNRCFSF), el requerimiento de capital por riesgo operacional (artículo 172 de la RNRCFSF), y el requerimiento de capital por riesgo sistémico (artículo 173 de la RNRCFSF).

A continuación se expone la responsabilidad patrimonial neta mínima:

Concepto	M/N
Patrimonio neto esencial (P.N.E.)	5.214.361
- Capital común	5.214.361
- Capital integrado (+)	4.060.081
- Aportes no capitalizados (+)	-
- Ajustes al patrimonio (+)	423.431
- Reservas (+)	122.817
- Resultados acumulados y del ejercicio (los resultados netos positivos se computan, cuando no cuenten con opinión favorable del auditor externo, por el 50%) (+)	899.748
- Activos intangibles (-)	289.615
- Inversiones especiales (-)	2.101
- Capital adicional	-
Patrimonio neto complementario (P.N.C.)	1.881.999
- Obligaciones subordinadas (+)	1.881.999
- Provisiones generales sobre créditos por intermediación financiera (hasta un 1,25% de activos y contingencias ponderadas por su riesgo de crédito) (+)	-
Responsabilidad patrimonial neta (R.P.N. = P.N.E. + P.N.C.)	6.952.481
Responsabilidad patrimonial neta mínima (mayor de 1, 2, 3)	6.321.446
- Requerimiento de capital por riesgos (1):	6.321.446
- de crédito (Art. 160 RNRCFSF).	5.232.051
- de mercado (Art. 162 RNRCFSF).	190.167
- operacional (Art. 172 RNRCFSF).	572.225
- sistémico (Art. 173 RNRCFSF).	327.003
- 4% de activos y contingencias (Art. 158 RNRCFSF) (2)	4.288.109
- Responsabilidad patrimonial básica (Art. 159 RNRCFSF) (3)	421.538
R.P.N. / R.P.N.M.	1,10
R.P.N. / Activos ponderados por riesgo de crédito + 12,5 * (Riesgo de mercado + Riesgo operacional)	0,09

Nota 5 - Información referente a los resultados

5.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

Los ingresos y gastos se reconocen en función del principio de lo devengado.

No obstante, según la norma 3.3 del Plan de Cuentas, no está permitido liquidar como ganancias productos financieros -salvo que se perciban en efectivo- cuando los titulares se encuentran clasificados en las categorías 3, 4, y 5. Cuando, de acuerdo con las normas vigentes, deba reclasificarse una operación en alguna de las categorías mencionadas precedentemente, los productos financieros liquidados como ganancia durante el ejercicio y no percibidos, se extornan con crédito a cuentas regularizadoras del activo "Productos financieros en suspenso".

El monto de la cartera de créditos al sector no financiero que no devenga intereses en cumplimiento de la normativa bancocentralista, al 31 de diciembre de 2015, es de \$ 1.219.111.

5.2 Resultados por servicios

	M/N	M/E
GANANCIAS POR SERVICIOS	527.189	622.943
Garantías otorgadas	6.263	33.658
Tarjetas de crédito	166.654	65.125
Negocios con el exterior	-	60.259
Otras ganancias por servicios	354.272	463.901
PÉRDIDAS POR SERVICIOS	432.337	71.310
Comisiones pagadas a corresponsales en el exterior	-	31
Corretajes	245	-
Negocios rurales	-	-
Otras pérdidas por servicios	432.092	71.279

Nota 6 - Impuestos

Se expone el cargo a resultados correspondiente al ejercicio de cada uno de los impuestos que gravan la actividad de la empresa, de acuerdo con el siguiente desglose:

Concepto	Cargo a resultados del ejercicio
Imp. a las Rentas de las Actividades Económicas	293.092
Imp. al Patrimonio	174.205
Imp. al Valor Agregado	111.122
Tasa de Control Regulatorio del Sistema Financiero	70.477
Otros	146.894
Total	795.790

Nota 7 - Operaciones con instrumentos derivados

Los instrumentos derivados operados por el Banco son mayoritariamente compras, ventas y arbitrajes de monedas a futuro. El objetivo de dichas operaciones es cumplir con encargos de clientes o cubrir riesgos en el balance de la institución. El siguiente es el detalle de las operaciones vigentes de acuerdo con su objetivo:

Objetivo	Cantidad de operaciones	Activo	Pasivo
Encargo de clientes	6	97.842	96.937
Cobertura propia	22	3.766.406	3.210.621
Total	28	3.864.248	3.307.558

Las políticas contables utilizadas siguen los criterios establecidos en las Normas Contables y Plan de Cuentas para Empresas de Intermediación Financiera, a partir de los cuales las ganancias y pérdidas no realizadas en los contratos de compras, ventas y arbitrajes de monedas a futuro, se calculan en función de las diferencias de arbitrajes o tipos de cambio pactados en los contratos y los de contado. Esos resultados no realizados se difieren en el plazo de los respectivos contratos.

Nota 8 - Sistemas de gestión integral de riesgos

De acuerdo a lo establecido en el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, antes del 31 de marzo de cada año se encuentra disponible en www.bbva.com.uy el Informe Anual de Gobierno Corporativo de la institución (no auditado), en el que se realiza una descripción del sistema de gestión integral de riesgos adoptado.

Nota 9 - Fideicomisos

El Banco actúa como:

- Fiduciario en los siguientes fideicomisos:
 - Fideicomiso Financiero Ampliación Bvar. Batlle y Ordóñez. El objeto de este Fideicomiso consiste en la inversión de documentos de adeudo emitidos o a emitirse por Grinor S.A. a favor del Banco, así como de los créditos cedidos que garantizan su pago (y vales Intendencia Municipal de Montevideo que los documenten), siendo estos últimos créditos cedidos por parte de Grinor al Fideicomiso. A dichos efectos, el fiduciario emite bajo un programa de sucesivas series de títulos de deuda, por hasta un máximo de US\$ 8,4 millones (el "Monto de la Emisión").

En este fideicomiso el Banco actúa en calidad de fideicomitente y fiduciario. El valor de la cartera fideicomitida al 31 de diciembre de 2015 asciende a US\$ 1.110 (equivalente a aproximadamente \$ 33.166), importe que corresponde al valor corriente a dicha fecha según se encuentra definido en el contrato de Fideicomiso.

Como resultado del contrato de escisión celebrado por Grinor S.A. y Abarca S.A. el 17 de mayo de 2010, y la posterior aprobación de la cesión de todos los derechos y obligaciones por parte de la Intendencia Municipal de Montevideo, Abarca S.A. es la titular de todos los derechos y obligaciones bajo el Fideicomiso Financiero Ampliación Bulevar Batlle y Ordóñez que originalmente correspondían a Grinor S.A.

- Fideicomisos en Garantía sobre sumas de dinero depositadas y a ser depositadas en ciertas cuentas de clientes con fines de garantía. El valor de los patrimonios fideicomitados al 31 de diciembre de 2015 asciende a US\$ 37.664 (equivalente a aproximadamente \$ 1.125.149).
- Agente fiduciario en las obligaciones negociables emitidas por ISUSA, que al 31 de diciembre de 2015 tenía un circulante de US\$ 10.000, correspondiente a la serie 3.

Nota 10 - Hechos posteriores al cierre del ejercicio

No han ocurrido hechos posteriores a la fecha de balance que pudieran requerir ajustar los estados contables o exponerlos en los mismos.

Sr. Antonio Alonso
Presidente

Informe de auditoría independiente

Señores
Accionistas y Directores de
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay SA

Hemos auditado los estados contables de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A. que se adjuntan; dichos estados contables comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2015, los correspondientes estados de resultados, de origen y aplicación de fondos y de evolución del patrimonio por el ejercicio finalizado en esa fecha, y notas explicativas a los estados contables que se adjuntan.

Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La Dirección de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A. es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados contables de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y de clasificación de riesgos y las normas de presentación al Registro de Estados Contables Auditados dictados por el Banco Central del Uruguay y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de errores significativos ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la entidad y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados contables referidos anteriormente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A. al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, los orígenes y aplicaciones de fondos correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y de clasificación de riesgos y las normas de presentación al Registro de Estados Contables Auditados dictados por el Banco Central del Uruguay.

Énfasis en un asunto

Las normas y criterios mencionados en el párrafo anterior constituyen las normas contables legales vigentes en la República Oriental del Uruguay para la presentación de los estados contables de las empresas de intermediación financiera reguladas por el Banco Central Uruguay. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podrían surgir entre estos estados contables y aquellos que pudieran formularse de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Estados contables consolidados

al 31 de diciembre de 2015 (Comunicación 98/5 del Banco Central del Uruguay) e informe de auditoría independiente.

Sección II

Contenido

- Estados contables consolidados
- Notas a los estados contables consolidados
- Informe de auditoría independiente sobre estados contables consolidados

Estados Contables Consolidados

Con Sucursales en el exterior y subsidiarias

Código	Estados Contables	Balance de Casa Matriz	Balances de sucursales en el exterior y subsidiarias	Eliminaciones	Balance Consolidado
		1	2	3 4 5	6
SITUACION PATRIMONIAL					
010 000	ACTIVO	101.315.158.258,30	88.296.459,28	(83.549.806,11)	101.319.904.911,48
011 000	DISPONIBLE	30.216.141.738,87	199.070,34	(199.070,34)	30.216.141.738,87
011 010	Caja	3.886.438.366,47			3.886.438.366,47
011 020	Metales Preciosos	-			-
101 001	Oro	-			-
103 001	Otros metales preciosos	-			-
011 030	Banco Central Del Uruguay	22.056.761.646,13			22.056.761.646,13
011 040	Otros Bancos Centrales	-			-
011 050	Otras instituciones financieras	3.231.943.588,60	199.070,34	(199.070,34)	3.231.943.588,60
105 001	Instituciones financieras publicas uruguayas	265.968.464,58			265.968.464,58
107 001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	144.301.126,47	199.070,34	(199.070,34)	144.301.126,47
109 001	Bancos fuera de Uruguay	2.481.232.437,15			2.481.232.437,15
111 001	Casa Matriz y Dependencias	340.441.560,40			340.441.560,40
113 001	Otras instituciones financieras fuera del Uruguay	-			-
011 060	Cheques y otros documentos para compensar	1.040.998.137,67			1.040.998.137,67
012 000	VALORES NEGOCIABLES	9.744.487.813,07			9.744.487.813,07
012 010	Valores publicos	9.744.487.813,07			9.744.487.813,07
115 000	Valores publicos uruguayos	-			-
115 002	Del gobierno central y Banco Central	798.704.135,97			798.704.135,97
115 004	De otras empresas financieras publicas	-			-
115 006	De gobiernos departamentales y otras empresas publicas	-			-
117 000	Valores publicos no uruguayos	4.483.882.150,84			4.483.882.150,84
117 003	Del gobierno central y Banco Central	4.461.901.526,26			4.461.901.526,26
117 005	De otras empresas financieras publicas	-			-
117 007	De gobiernos departamentales y otras empresas publicas	-			-
012 020	Valores privados	-			-
119 000	Valores de instituciones financieras privadas	-			-
119 002	Instituciones financieras en el Uruguay	-			-
119 003	Instituciones financieras fuera del Uruguay	-			-
121 001	Valores de empresas privadas	-			-
123 001	Participaciones en fondos de inversión	-			-
012 090	(Prevision para desvalorizacion)	-			-
137 091	(Prevision sobre valores publicos)	-			-
139 091	(Prevision sobre valores privados)	-			-
013 000	CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO	6.108.022.240,95	77.445.815,00	-	6.185.468.055,95
013 010	Banco Central Del Uruguay	39.676.405,86	77.445.815,00		117.122.220,86
013 020	Otros Bancos Centrales	-			-
013 030	Otras instituciones financieras-Colocaciones	2.894.964.027,41	-		2.894.964.027,41
147 001	Instituciones financieras publicas uruguayas	-			-
149 001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	681.641.261,59	-		681.641.261,59
151 001	Bancos fuera del Uruguay	2.190.157.604,32			2.190.157.604,32
153 001	Casa Matriz y Dependencias	231.651.161,50			231.651.161,50
155 001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-			-
013 040	Corresponsales por creditos documentarios	26.506.143,65			26.506.143,65
157 001	Instituciones financieras publicas uruguayas	-			-
159 001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-			-
161 001	Bancos fuera de Uruguay	26.506.143,65			26.506.143,65
163 001	Casa Matriz y Dependencias	-			-
165 001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-			-

Código	Estados Contables	Balance de Casa Matriz	Balances de sucursales en el exterior y subsidiarias	Eliminaciones	Balance Consolidado
		1	2	3 4	5 6
013 050	Operaciones a futuro	3.143.349.218,26			3.143.349.218,26
167 001	Instituciones financieras públicas uruguayas	299.132.622,18			299.132.622,18
169 001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	152.216.000,00			152.216.000,00
171 001	Bancos fuera de Uruguay	2.692.000.596,08			2.692.000.596,08
173 001	Casa Matriz y Dependencias	-			-
175 001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-			-
013 060	Convenios de venta y recompra de activos	-			-
177 000	Valores públicos uruguayos	-			-
177 002	Del gobierno central y Banco Central	-			-
177 004	De otras empresas financieras públicas	-			-
177 006	De gobiernos departamentales y otras empresas públicas	-			-
179 000	Valores públicos no uruguayos	-			-
179 003	Del gobierno central y Banco Central	-			-
179 005	De otras instituciones financieras públicas	-			-
179 007	De gobiernos departamentales y otras empresas públicas	-			-
181 001	Valores de instituciones financieras privadas en el Uruguay	-			-
183 001	Valores de instituciones financieras privadas fuera de Uruguay	-			-
185 001	Valores de empresas privadas	-			-
013 080	Productos financieros devengados	4.565.195,94			4.565.195,94
187 081	Productos financ. Devengados	4.565.195,94			4.565.195,94
189 081	Rentas devengadas por convenios de venta y recompra de activos	-			-
013 090	(Previsiones)	(1.038.750,17)			(1.038.750,17)
191 091	(Previsiones para incobrables - colocaciones)	(1.038.750,17)			(1.038.750,17)
193 091	(Previsiones para incobrables - Operaciones a futuro)	-			-
014 000	CRÉDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO	53.308.883.051,73			53.308.883.051,73
014 010	Préstamos al sector privado	51.177.779.453,72			51.177.779.453,72
195 001	Préstamos a plazo fijo	25.767.666.717,28			25.767.666.717,28
197 001	Préstamos amortizables - Hipotecarios	5.436.661.149,73			5.436.661.149,73
199 001	Préstamos amortizables - Otros	19.973.451.586,71			19.973.451.586,71
014 020	Préstamos al sector público	2.154.715.990,56			2.154.715.990,56
201 001	Uruguayo	2.154.715.990,56			2.154.715.990,56
203 001	No uruguayo	-			-
014 030	Deudores por créditos documentarios	302.106.408,43			302.106.408,43
205 000	Sector Público	-			-
205 002	Uruguayo	3.986.136,10			3.986.136,10
205 003	No uruguayo	-			-
207 001	Sector privado	298.120.272,33			298.120.272,33
014 040	Operaciones a futuro	97.841.744,56			97.841.744,56
209 000	Sector Público	-			-
209 002	Uruguayo	-			-
209 003	No uruguayo	-			-
211 001	Sector privado	97.841.744,56			97.841.744,56
014 050	Convenios de venta y recompra de activos	-			-
213 000	Valores públicos uruguayos	-			-
213 002	Del gobierno central y Banco Central	-			-
213 004	De otras empresas financieras públicas	-			-
213 006	De gobiernos departamentales y otras empresas públicas	-			-
215 000	Valores públicos no uruguayos	-			-
215 003	Del gobierno central y Banco Central	-			-
215 005	De otras empresas financieras públicas	-			-
215 007	De gobiernos departamentales y otras empresas públicas	-			-
217 001	Valores de instituciones financieras privadas en el Uruguay	-			-
219 001	Valores de instituciones financieras privadas fuera de Uruguay	-			-
221 001	Valores de empresas privadas	-			-
014 080	Productos financieros devengados	375.426.482,74			375.426.482,74

Código	Estados Contables	Balance de Casa Matriz	Balances de sucursales en el exterior y subsidiarias	Eliminaciones	Balance Consolidado
		1	2	3 4 5	6
229	081 Productos financieros devengados	375.426.482,74			375.426.482,74
231	081 Rentas devenandas por convenios de venta y recompra de activos	-			-
014	090 (Previsiones)	(798.987.028,28)			(798.987.028,28)
233	091 (Previsiones para incobrables - colocaciones)	(798.982.198,21)			(798.982.198,21)
235	091 (Previsiones para incobrables - operaciones a futuro)	(4.830,07)			(4.830,07)
015	000 CREDITOS DIVERSOS	772.627.619,73	9.925.308,69		782.552.928,42
237	001 Anticipos por impuestos uruguayos	546.823.209,06			546.823.209,06
239	001 Otros creditos	226.024.630,60	9.925.308,69		235.949.939,29
241	081 Deudores por productos devengados	291.470,24			291.470,24
243	091 (Previsiones para creditos diversos)	(511.690,17)			(511.690,17)
016	000 CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	127.486.396,21			127.486.396,21
016	010 Prestamos vencidos-sector privado no financiero	296.421.064,13			296.421.064,13
245	001 Colocacion vencida	93.685.146,71			93.685.146,71
249	001 Creditos en gestión	33.568.393,01			33.568.393,01
251	001 Creditos morosos	169.167.524,41			169.167.524,41
016	020 Prestamos vencidos-sector público	-			-
253	001 Uruguayo	-			-
255	001 No uruguayo	-			-
016	030 Prestamos vencidos-sector financiero	-			-
016	080 Productos financieros devengados	373.157,03			373.157,03
016	090 (Previsiones)	(169.307.824,95)			(169.307.824,95)
017	000 INVERSIONES	90.097.553,59		(83.350.735,77)	6.746.817,82
017	010 Bienes adquiridos en recuperacion de creditos	-			-
017	020 Otros bienes	-			-
017	030 Participaciones de capital en empresas complementarias	87.996.417,02		(83.350.735,77)	4.645.681,25
017	040 Inversiones especiales	2.101.136,57			2.101.136,57
257	001 Sucursales en el exterior	-			-
259	001 Inversiones en acciones	-			-
261	001 Otras inversiones	2.101.136,57			2.101.136,57
017	090 (Previsiones para inversiones)	-			-
018	000 BIENES DE USO	657.796.858,91	0,00		657.796.858,91
018	010 Bienes de uso	657.796.858,91	0,00		657.796.858,91
018	020 Bienes de uso tomados en arrendamiento financiero	-			-
019	000 CARGOS DIFERIDOS	289.614.985,24	726.265,25		290.341.250,49
019	010 Cargos diferidos	289.614.985,24	726.265,25		290.341.250,49
020	000 PASIVO	(95.601.318.383,24)	(4.945.723,51)	199.070,34	(95.606.065.036,41)
021	000 OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO	(5.971.370.418,51)	-		(5.971.370.418,51)
021	010 Depósitos	(1.041.105.517,32)	-		(1.041.105.517,32)
100	001 Banco Central del Uruguay	(9.635.660,71)			(9.635.660,71)
102	001 Otros Bancos Centrales	-			-
104	001 Instituciones financieras en el Uruguay	(427.394.665,10)			(427.394.665,10)
106	001 Casa Matriz y Dependencias	-			-
108	001 Instituciones financieras fuera del Uruguay	(604.075.191,51)			(604.075.191,51)
021	020 Obligaciones subordinadas	-			-
110	001 Instituciones financieras fuera de Uruguay	(1.881.999.000,00)			(1.881.999.000,00)
021	030 Otras obligaciones negociables	-			-
112	001 Instituciones financieras en el Uruguay	-			-
114	001 Instituciones financieras fuera de Uruguay	-			-
021	040 Corresponsales aceptantes de créditos documentarios diferidos	(253.546.894,57)			(253.546.894,57)
116	001 Instituciones financieras en el Uruguay	-			-
118	001 Casa Matriz y Dependencias	(19.228.911,92)			(19.228.911,92)
120	001 Instituciones financieras fuera de Uruguay	(234.317.982,65)			(234.317.982,65)
021	050 Operaciones a futuro	(2.786.461.366,20)			(2.786.461.366,20)
122	001 Instituciones financieras en el Uruguay	(357.541.145,95)			(357.541.145,95)
124	001 Casa Matriz y Dependencias	-			-
126	001 Instituciones financieras fuera de Uruguay	(2.428.920.220,25)			(2.428.920.220,25)
021	060 Convenios de compra y reventa de activos	-			-
021	080 Cargos financieros devengados	(8.257.640,42)			(8.257.640,42)

Código	Estados Contables		Balance de Casa Matriz	Balances de sucursales en el exterior y subsidiarias			Eliminaciones	Balance Consolidado
				1	2	3 4	5	6
022 000	OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO		(87.504.045.830,96)				199.070,34	(87.503.846.760,62)
022 010	Depositos del sector privado		(86.820.624.336,87)				199.070,34	(86.820.425.266,53)
128 001	Depositos a la vista		(69.153.504.650,47)				199.070,34	(69.153.305.580,13)
130 001	Depositos a plazo		(13.493.492.140,40)					(13.493.492.140,40)
132 001	Certificados de depósitos transferibles		(4.173.627.546,00)					(4.173.627.546,00)
022 020	Depositos del sector público		(20.848.600,12)					(20.848.600,12)
134 001	Depositos a la vista		(20.848.600,12)					(20.848.600,12)
136 001	Depositos a plazo		-					-
022 030	Obligaciones negociables		-					-
138 001	Obligaciones subordinadas		-					-
140 001	Otras obligaciones negociables		-					-
022 040	Acreedores por créditos documentarios diferidos		(50.111.708,77)					(50.111.708,77)
022 050	Otras obligaciones por intermediación financiera		(388.221.868,76)					(388.221.868,76)
022 060	Operaciones a futuro		(96.936.846,46)					(96.936.846,46)
142 001	Sector privado		(96.936.846,46)					(96.936.846,46)
144 001	Sector público		-					-
022 070	Convenios de compra y reventa de activos		-					-
022 080	Cargos financieros devengados		(127.302.469,98)					(127.302.469,98)
023 000	OBLIGACIONES DIVERSAS		(693.793.555,10)	(4.867.710,31)			-	(698.661.265,41)
023 010	Acreedores fiscales		(527.143.660,48)	(2.274.582,08)				(529.418.242,56)
023 020	Acreedores sociales		(65.159.108,09)					(65.159.108,09)
023 030	Dividendos a pagar		-					-
023 040	Otras obligaciones diversas		(101.490.786,53)	(2.593.128,23)			-	(104.083.914,76)
023 080	Cargos financieros devengados		-					-
024 000	PROVISIONES		(554.046.532,32)	(78.013,20)				(554.124.545,52)
024 010	Provisiones		(554.046.532,32)	(78.013,20)				(554.124.545,52)
025 000	PREVISIONES		(878.062.046,35)					(878.062.046,35)
025 010	Previsiones		(878.062.046,35)					(878.062.046,35)
								-
026 000	INTERES MINORITARIO							-
030 000	PATRIMONIO		(5.713.839.875,06)	(83.350.735,77)			83.350.735,77	(5.713.839.875,06)
030 010	Capital integrado		(4.060.080.756,52)	(11.021.900,00)			11.021.900,00	(4.060.080.756,52)
030 020	Aportes no capitalizados		-		-		-	-
146 001	Primas de emisión		-					-
148 001	Adelantos irrevocables a cuenta de integraciones de capital		-				-	-
150 001	Adelantos irrevocables a cuenta de primas de emisión		-					-
030 030	Ajustes al patrimonio		(638.133.989,05)	(42.005,24)			42.005,24	(638.133.989,05)
152 001	Ajuste por revaluación de bienes de uso		-	(42.005,24)			42.005,24	-
154 001	Ajustes por ganancias por conversión		-					-
156 001	(Ajustes por pérdidas por conversión)		-					-
158 001	Otros ajustes		(638.133.989,05)					(638.133.989,05)
030 040	Reservas		(122.816.638,00)	(2.204.380,00)			2.204.380,00	(122.816.638,00)
160 001	Reservas estatutarias		-					-
162 001	Reservas voluntarias		(122.816.638,00)					(122.816.638,00)
164 001	Reservas legales		-	(2.204.380,00)			2.204.380,00	-
030 050	Resultados acumulados		(892.808.491,49)	(70.082.450,53)			70.082.450,53	(892.808.491,49)
166 001	Ganancias acumuladas		(484.848.072,85)	(28.737.556,11)			28.737.556,11	(484.848.072,85)
168 001	(Pérdidas acumuladas)		-				-	-
170 001	Ganancias del ejercicio		(407.960.418,64)	(41.344.894,42)			41.344.894,42	(407.960.418,64)
172 001	(Pérdidas del ejercicio)		-				-	-
174 001	(Adelantos de resultados)		-					-
								-
041 000	CUENTAS DE CONTINGENCIA		9.394.005.337,06					9.394.005.337,06
041 010	Documentos Descontados		-					-
601 001	Instituciones financieras públicas uruguayas		-					-
603 001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay		-					-
605 001	Bancos fuera de Uruguay		-					-
607 001	Casa Matriz y Dependencias		-					-
609 001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay		-					-
611 001	Sector no financiero		-					-

Código	Estados Contables	Balance de Casa Matriz	Balances de sucursales en el exterior y subsidiarias	Eliminaciones	Balance Consolidado
		1	2	3 4 5	6
041 020	Garantías Otorgadas	4.378.044.115,42			4.378.044.115,42
613 001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-			-
615 001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-			-
617 001	Bancos fuera de Uruguay	1.227.249.051,81			1.227.249.051,81
619 001	Casa Matriz y Dependencias	1.132.222.110,98			1.132.222.110,98
621 001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	25.093.320,00			25.093.320,00
623 001	Sector no financiero	1.993.479.632,63			1.993.479.632,63
041 030	Créditos documentarios	1.185.701.266,07			1.185.701.266,07
625 001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-			-
627 001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	17.298.019,49			17.298.019,49
629 001	Bancos fuera de Uruguay	147.446.079,42			147.446.079,42
631 001	Casa Matriz y Dependencias	36.367.888,46			36.367.888,46
633 001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-			-
635 001	Sector no financiero	984.589.278,70			984.589.278,70
041 040	Líneas de crédito	3.587.280.279,75			3.587.280.279,75
637 001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-			-
639 001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-			-
641 001	Bancos fuera de Uruguay	-			-
643 001	Casa Matriz y Dependencias	-			-
645 001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-			-
647 001	Sector no financiero	3.587.280.279,75			3.587.280.279,75
041 050	Opciones financieras	-			-
649 001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-			-
651 001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-			-
653 001	Bancos fuera de Uruguay	-			-
655 001	Casa Matriz y Dependencias	-			-
657 001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-			-
659 001	Sector no financiero	-			-
041 060	Otras contingencias	242.979.675,82			242.979.675,82
661 001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-			-
663 001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-			-
665 001	Bancos fuera de Uruguay	242.979.675,82			242.979.675,82
667 001	Casa Matriz y Dependencias	-			-
669 001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-			-
671 001	Sector no financiero	-			-
051 000	CUENTAS DE ORDEN	198.349.259.822,78			198.349.259.822,78
051 001	Garantías recibidas	156.726.328.842,65			156.726.328.842,65
673 001	Garantías computables - prenda de depósito	2.246.156.988,66			2.246.156.988,66
675 001	Otras garantías computables	16.029.246.697,00			16.029.246.697,00
677 001	Garantías no computables	138.450.925.156,99			138.450.925.156,99
051 020	Custodia de bienes y valores	31.189.605.546,00			31.189.605.546,00
051 030	Otras cuentas de orden	10.433.325.434,13			10.433.325.434,13
					-
	RESULTADOS				-
					-
061 000	GANANCIAS FINANCIERAS	(53.454.664.645,25)	(7.552.961,92)		(53.462.217.607,17)
061 010	Ganancias por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector Financiero	(281.105.601,10)	(7.552.961,92)		(288.658.563,02)
700 001	Productos y reajustes por colocaciones	(266.566.910,45)	(7.552.961,92)		(274.119.872,37)
702 001	Ganancias por operaciones a futuro	(14.538.690,65)			(14.538.690,65)
704 001	Ganancias por convenios de venta y recompra de activos	-			-
061 020	Ganancias por créditos vigentes por intermediación financiera - Sector No Financiero	(3.753.980.216,66)			(3.753.980.216,66)
706 001	Productos y reajustes por préstamos	(3.753.980.216,66)			(3.753.980.216,66)
708 001	Ganancias por operaciones a futuro	-			-
710 001	Ganancias por convenios de venta y recompra de activos	-			-
061 030	Ganancias por créditos vencidos por intermediación financiera	(18.613.172,38)			(18.613.172,38)
061 040	Ganancias por valuación	(47.200.445.931,08)			(47.200.445.931,08)
061 050	Desafectación de provisiones	(1.592.600.567,18)			(1.592.600.567,18)
061 060	Rentas, reajustes, diferencia de cotización y desafectación de provisiones para desvalorización de valores negociables	(607.919.156,85)			(607.919.156,85)

Código	Estados Contables	Balance de Casa Matriz	Balances de sucursales en el exterior y subsidiarias	Eliminaciones	Balance Consolidado
		1	2	3 4 5	6
712	001 Rentas, reajustes y diferencias de cotización de valores negociables	(607.919.156,85)			(607.919.156,85)
714	001 Desafectación de provisiones para desvalorización de valores negociables	-			-
071	000 PERDIDAS FINANCIERAS	50.241.920.254,93			50.241.920.254,93
071	010 Pérdidas por obligaciones por intermediación financiera - Sector Financiero	386.712.542,62			386.712.542,62
701	001 Cargos y reajustes por depósitos	1.624.528,86			1.624.528,86
703	001 Cargos y reajustes por obligaciones emitidas	84.197.710,01			84.197.710,01
705	001 Pérdidas por operaciones a futuro	300.890.303,75			300.890.303,75
071	020 Pérdidas por obligaciones por intermediación financiera - Sector No Financiero	486.881.824,90			486.881.824,90
707	001 Cargos y reajustes por depósitos	486.563.366,18			486.563.366,18
709	001 Cargos y reajustes por obligaciones emitidas en circulación	-			-
711	001 Pérdidas por operaciones a futuro	318.458,72			318.458,72
071	030 Pérdidas por valuación	46.856.958.894,91			46.856.958.894,91
071	040 Pérdidas por incobrabilidad y desvalorización de créditos	2.025.005.692,20			2.025.005.692,20
713	001 Pérdidas por constitución de provisiones para deudores incobrables	2.025.005.692,20			2.025.005.692,20
071	050 Reajustes, diferencias de cotización y constitución de provisiones para desvalorización de valores negociables	486.361.300,30			486.361.300,30
715	001 Reajustes y diferencias de cotización de valores negociables	486.361.300,30			486.361.300,30
717	001 Pérdidas por constitución de provisiones para desvalorización de valores negociables	-			-
062	000 GANANCIAS POR SERVICIOS	(1.150.131.703,37)	(73.578.497,34)	11.906.976,49	(1.211.803.224,22)
062	010 Ganancias por servicios	(1.150.131.703,37)	(73.578.497,34)	11.906.976,49	(1.211.803.224,22)
716	001 Ganancias por créditos documentarios y otros servicios de importación y exportación	(60.223.207,56)			(60.223.207,56)
718	001 Otras ganancias por servicios	(1.089.908.495,81)	(73.578.497,34)	11.906.976,49	(1.151.580.016,66)
072	000 PERDIDAS POR SERVICIOS	503.647.112,59			503.647.112,59
072	010 Pérdidas por utilización de servicios	503.647.112,59			503.647.112,59
063	000 OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	(1.426.509.104,85)	(547.188,66)	41.344.894,42	(1.385.711.399,09)
063	010 Ganancias por créditos diversos	(6.751.493,21)			(6.751.493,21)
063	020 Ganancias por otras operaciones	(684.278.541,40)		41.344.894,42	(642.933.646,98)
063	030 Otras ganancias diversas	(344.143.511,38)			(344.143.511,38)
063	040 Ganancias por ajustes	(19.966.920,27)			(19.966.920,27)
063	050 Ganancias por valuación	(371.368.638,59)	(547.188,66)		(371.915.827,25)
073	000 OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS	4.852.323.010,73	40.333.753,50	(11.906.976,49)	4.880.749.787,74
073	010 Pérdidas operativas	3.695.297.767,25	40.269.538,52	(11.906.976,49)	3.723.660.329,28
719	001 Retribuciones personales y cargas sociales	1.880.694.524,90	2.436.935,39		1.883.131.460,29
721	001 Seguros	65.339.184,39			65.339.184,39
723	001 Amortización de bienes de uso	78.044.461,40	490.591,00		78.535.052,40
725	001 Amortizaciones de bienes de uso tomados en arrendamiento financiero	-			-
727	001 Amortizaciones de cargos diferidos	15.940.071,60			15.940.071,60
729	001 Impuestos tasas y contribuciones	795.790.083,40	14.061.534,00		809.851.617,40
731	001 Otros gastos operativos	841.745.432,76	23.280.478,13	(11.906.976,49)	853.118.934,40
733	001 Pérdidas diversas	17.744.008,80			17.744.008,80
073	020 Pérdidas por otras operaciones	291.342.615,40		-	291.342.615,40
073	030 Pérdidas por ajustes	441.202.996,08			441.202.996,08
073	040 Pérdidas por valuación	424.479.632,00	64.214,98		424.543.846,98
073	050 Pérdidas por obligaciones diversas	-			-
064	000 GANANCIAS EXTRAORDINARIAS	(6.474.540,74)			(6.474.540,74)
074	000 PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	31.929.197,32			31.929.197,32
065	000 AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES - GANANCIAS	-			-
075	000 AJUSTES DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES - PÉRDIDAS	-			-
066	000 GANANCIAS ATRIBUIBLES AL INTERES MINORITARIO	-			-
076	000 PERDIDAS ATRIBUIBLES AL INTERES MINORITARIO	-			-
067	000 GANANCIAS DEL EJERCICIO	(56.037.779.994,21)	(81.678.647,92)	53.251.870,91	(56.066.206.771,22)
077	000 PERDIDAS DEL EJERCICIO	55.629.819.575,57	40.333.753,50	(11.906.976,49)	55.658.246.352,58

Detalle de los ajustes de valuación

Empresa: BBVA Uruguay S.A.
 Subsidiaria: BBVA.DI.SE. S.R.L.
 Información a: Diciembre 2015

Rubro	Saldo	Ajuste	Saldo Ajustado	Motivo del Ajuste
Bienes de Uso	-	-	-	Normas BCU implicaban Revaluación por IPC
Revaluación Bienes de Uso	-	42.005,24	42.005,24	Ajuste por revaluaciones
Amortización	488.692	1.899,00	490.591,00	Ajuste por amortizaciones revaluadas

Detalle de eliminaciones realizadas a los Estados Contables Consolidados

Empresa: BBVA Uruguay S.A.
 Subsidiaria: BBVA.DI.SE. S.R.L.
 Información a: Diciembre 2015

Código	Importe	Motivo
107001	-199.070,34	Cuenta corriente de la subsidiaria
128001	199.070,34	Cuenta corriente de la subsidiaria
17030	-83.350.735,77	Participación en la subsidiaria
030000	83.350.735,77	Patrimonio de la subsidiaria
718001	11.906.976,49	Ganancias por comisiones cobradas a la subsidiaria
731001	-11.906.976,49	Pérdidas por comisiones pagadas por la subsidiaria
63020	41.344.894,42	Resultado por inversión en la subsidiaria
73020	-	Resultado por inversión en la subsidiaria

Notas a los estados contables consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

(Cifras expresadas en miles)

Nota 1 - Presentación de estados contables

Los presentes estados contables consolidados han sido preparados a los efectos de cumplir con requisitos establecidos por el Banco Central del Uruguay en la Comunicación 98/05.

Estas notas a los estados contables se consideran adicionales a las notas incluidas en los estados contables individuales del Banco.

Nota 2 - Bases de preparación de los estados contables consolidados

La entidad con la que se ha realizado la consolidación es la que se expone a continuación:

Nombre	País de residencia	Cierre de ejercicio	Participación	Condición de controlada o vinculada
BBVA Distribuidora de Seguros S.R.L.	Uruguay	31 de diciembre	99,99%	Controlada

Los estados contables consolidados han sido elaborados de acuerdo con los lineamientos indicados en la Comunicación 98/05, el artículo 513 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero y normas vinculadas dictadas por el Banco Central del Uruguay a partir de la agregación "línea a línea" de los estados contables de las entidades antes mencionadas. Por lo tanto se ha eliminado:

- a) La inversión de BBVA Uruguay S.A. en su subsidiaria.
- b) Los saldos y los resultados por operaciones entre las empresas que se consolidan.
- c) Los resultados originados por operaciones entre las empresas que están contenidos en los saldos finales de activos.
- d) Los resultados registrados por BBVA Uruguay S.A. correspondiente a la inversión en su subsidiaria, con el resultado neto de los estados individuales de la misma.

Nota 3 - Participación en otras sociedades no consolidadas

BBVA Uruguay S.A. participa en las siguientes sociedades sobre las cuales su participación en el capital es minoritario (las cuales no se encuentran consolidadas):

Nombre	País de residencia	Cierre de ejercicio	Participación	Condición de controlada o vinculada
Bolsa Electrónica de Valores S.A.	Uruguay	31 de diciembre	15,38%	Vinculada
Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento SA.	Uruguay	31 de diciembre	6,29%	Vinculada
Sistarbank	Uruguay	31 de diciembre	20,00%	Vinculada
Redbank	Uruguay	31 de octubre	25,00%	Vinculada

Nota 4 - Limitaciones a libre disposición de activos y del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad.

Al 31 de diciembre de 2015 existen bonos de EEUU afectados en garantía en el BCU por un valor nominal de US\$ 4.343 (equivalentes a \$ 129.738).

Adicionalmente existen los siguientes valores afectados en garantía:

- Depósito en el Banco Central del Uruguay en UI en garantía (fiduciario) por UI 2.640 (equivalentes a \$ 8.560).
- Nota del tesoro en pesos serie 5 por un valor nominal de \$ 89.000 en garantía en el Banco Central del Uruguay para incrementar el límite operativo de convenios Aladi.
- Nota del tesoro serie 5 por \$ 919.022 afectadas a operativas de repo con el Banco Central del Uruguay.
- Depósito a la vista en Bancos del Exterior afectados en garantía de la operativa de tarjetas de crédito de la institución por US\$ 6.034 (equivalentes a \$ 180.254).
- Bono del tesoro por US\$ 200 (equivalentes a \$ 5.975) en garantía de aval bancario correspondiente a litigios judiciales.
- Depósito a plazo fijo en el Banco Central del Uruguay por operativa de forwards (comunicación 2009/153) por US\$ 20 (equivalentes a \$ 597).

Nota 5 - Resultados acumulados de la subsidiaria

Los resultados acumulados de BBVA Distribuidora de Seguros S.R.L. no cuentan con dictamen de Auditor externo.



Sr. Antonio Alonso
Presidente

Informe de auditoría independiente

Señores
Accionistas y Directores de
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A

Hemos auditado los estados contables consolidados de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A. con su subsidiaria que se adjuntan; dichos estados contables consolidados comprenden el estado de situación patrimonial consolidado al 31 de diciembre de 2015, el correspondiente estado de resultados consolidado por el ejercicio finalizado en esa fecha, y notas explicativas a los estados contables que se adjuntan.

Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La Dirección de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A. es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados contables consolidados de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y de clasificación de riesgos y normas de consolidación dictadas por el Banco Central del Uruguay y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables consolidados libres de errores significativos ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables consolidados basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la entidad y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados contables consolidados referidos anteriormente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial consolidada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A. con su subsidiaria al 31 de diciembre de 2015 y los resultados de sus operaciones consolidadas correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y de clasificación de riesgos y normas de consolidación dictadas por el Banco Central del Uruguay.

Énfasis en un asunto

Las normas y criterios mencionados en el párrafo anterior constituyen las normas contables legales vigentes en la República Oriental del Uruguay para la presentación de los estados contables de las empresas de intermediación financiera reguladas por el Banco Central Uruguay. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podrían surgir entre estos estados contables y aquellos que pudieran formularse de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Oficina: Juncal 1385 Piso 11
11000 - Montevideo Uruguay
Teléfono: 2 916 0756
Fax: 2 916 3317
E-mail: jrey@deloitte.com

José Luis Rey
Contador Público

Informe del Síndico

Señores Accionistas de
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A.

He recibido el estado de situación patrimonial de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A. al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente estado de resultados por el ejercicio finalizado en esa fecha, así como los inventarios y la Memoria del Directorio referida a ese mismo período, la cual contiene una propuesta de distribución de utilidades. En cumplimiento del requerimiento establecido en el segundo párrafo del Artículo 95 y el numeral 3 del Artículo 402 de la Ley 16.060 he examinado dichos documentos.

Los estados contables a los que se refiere en el párrafo anterior han sido preparados de acuerdo al Artículo 526.1 de la Recopilación de Normas y Regulación y Control del Sistema Financiero del Banco Central del Uruguay, en el formato establecido por la Comunicación N° 2012/228. Dichos estados contables han sido auditados por la firma de contadores públicos independientes Deloitte S.C., firma que ha emitido un dictamen con fecha 29 de marzo de 2016. Como consecuencia de los trabajos efectuados, considero que la opinión emitida por Deloitte S.C. es base suficiente para que los estados contables del Banco sean considerados por parte de la Asamblea de Accionistas.

Del análisis de los citados estados contables y de la opinión antedicha, así como de los inventarios y de la Memoria del Directorio, no ha surgido ningún elemento que no esté de acuerdo con mi conocimiento de la situación del Banco.

27 de abril de 2016


José Luis Rey
Síndico Titular

